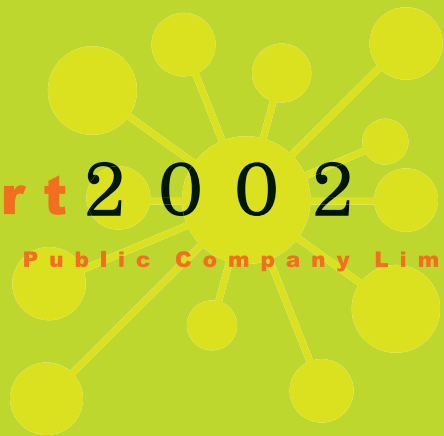




annual *report* 2002
Krungthai Card Public Company Limited





สารบัญ Contents

ข้อมูลทั่วไป • General Information...	4-7	สารประธานกรรมการ • Message from Chairman...	8-9
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ • Report from Audit Committee...	10-11		
พัฒนาการที่สำคัญ • Major Developments...	12-13	ลักษณะการประกอบธุรกิจ • Nature of Business...	
(โครงสร้างรายได้ • Income Structure... การตลาดและภาวะอุตสาหกรรม • Market and Industry Situation... การวิจัยและพัฒนา • Research and Development...)	14-23	ปัจจัยความเสี่ยง • Risk Factors...	24-27
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ • Shareholding and Management Structure...		(โครงสร้างการจัดการ • Management Structure... รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก • Top 10 Shareholders... คณะกรรมการ • The Board of Directors... คณะผู้บริหาร • Executives...)	28-44
รายการระหว่างกัน • Connected Transactions...	45	การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน • Declaration and Analysis of Operating Performances and Financial Status...	48-57
รายงานของพิตรตรวจสอบบัญชี • Auditor's Report...	58-59	งบการเงิน • Financial Statements...	60-80



รูปแบบใหม่ของชีวิตที่คุ้มค่า

New Services for Today's **New Lifestyle**



ด้วยความมุ่งมั่นสู่การเป็นผู้นำด้านธุรกิจบัตรเครดิต และสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค ในอันที่จะนำคนไทยสู่วิถีชีวิตในรูปแบบใหม่ ในสังคมที่แวดล้อมด้วย **เทคโนโลยีอันทันสมัย สะดวกสบาย และรวดเร็วฉับไว** บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือ KTC จึงมุ่งพัฒนาการให้บริการและการบริหารงานอย่างมีคุณภาพ และประสิทธิภาพเทียบเท่ามาตรฐานสากล รวมทั้งการขยายผลประโยชน์สู่มวลชน ด้วยการแปลงสภาพเป็น “บริษัทมหาชนจำกัด” เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2545 เพื่อเพิ่มศักยภาพและความคล่องตัวในการดำเนินงาน รวมทั้งการสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ให้สอดคล้องกับสังคมที่เปลี่ยนแปลงเพื่อชีวิตใหม่ที่คุ้มค่าของคนไทยอย่างแท้จริง

Committed to be the leader in credit card business and consumer finance, our aim is to bring all the benefits of today modern lifestyle to the Thai people **through convenience, efficiency and the most modern technology.** Krungthai Card Public Company Limited or KTC provides service and management equal to the best international standards. On July 2nd, 2002, we transformed the company into a Public Company Limited to increase our flexibility in creating new services for a changing society. We have challenged our company and our staff to bring the best in services to all the Thai people.

วิสัยทัศน์ OUR VISION

KTC มุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค ที่เน้นการบริหารงานและการบริการด้วยคุณภาพระดับมาตรฐานสากล เพื่อส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตที่ดีแก่ผู้บริโภค

KTC aims to be the top credit card issuer and a leader in consumer finance, with emphasis on management and services, creating opportunities and benefits for our customer.

ภารกิจ OUR MISSION

นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการด้านบัตรเครดิตและสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคที่ครบวงจร พร้อมด้วยสิทธิประโยชน์ ความสะดวกสบาย ปลอดภัย ในราคายุติธรรม เพื่อความคุ้มค่าและความพึงพอใจสูงสุดของผู้บริโภค

Our mission is to offer a full range of credit card and consumer finance products and services, with all privileges, convenience and security, at a fair price and with maximum customer satisfaction.

โปร่งใสและชัดเจน Transparency and Clarity

KTC จริ่งใจใบทรมอบคุณภาพชีวิตที่ดีเพื่อคนไทย

ด้วยการใช้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance)

มีคุณธรรม โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้

อันเป็นพื้นฐานสำคัญที่จะนำพาองค์กรไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน

**KTC is doing its honest best to bring
a better quality of life to the Thai people by implementing
the best principles of good corporate governance;
that is, integrity, transparency and accountability,
all things necessary to encourage and
sustain positive corporate growth.**

มั่นคงและครอบคลุม

The Largest and Most Reliable Network in Thailand

KTC มั่นใจในความเชื่อมั่นในศักยภาพและมิตรภาพอันอบอุ่นแก่พันธมิตรทั่วโลก

ด้วยความมั่นคงในเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยที่ครอบคลุมกว่า **600** สาขา

ตู้ ATM จำนวนกว่า **800** เครื่อง

พร้อมทั้งร้านค้ารับบัตรกว่า **5,000** แห่งทั่วประเทศ

The Largest and Most Reliable Network in Thailand

KTC's legendary reliability stems from

its long standing corporate stability.

Our KTB network includes over **600 branches,**

800 ATM machines and over

5,000 KTC shops nationwide.

เพื่อสิทธิประโยชน์สูงสุด

Providing Maximum Benefits



ด้วยคุณลักษณะทันสมัยและไม่หยุดนิ่งทำให้ KTC มีพัฒนาการอย่างต่อเนื่อง
ทุ่มเทเพื่อคุณภาพและประสิทธิภาพให้เทียบเท่ามาตรฐานสากล เพื่อนำเสนอรูปแบบใหม่ของการดำเนินชีวิต
ที่เพียบพร้อมด้วยสิทธิประโยชน์สูงสุดแก่ผู้บริโภคอย่างแท้จริง

Thanks to the commitment of continual improvement, KTC is able to offer more and better services as time goes by. We are absolutely dedicated to maintaining quality and efficiency equal to international standard to provide maximum benefits and flexibility to our customers.



ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	KTC
เลขทะเบียนบริษัท	40854500684
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจบัตรเครดิต (Credit Card) และสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค (Consumer Finance)
จำนวนพนักงานที่ตั้ง	505 คน
	591 อาคารสมัชชาวาณิช 2 ชั้น 14 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์	0-2665-5000, 0-2665-5100
โทรสาร	0-2665-5064
Website	www.ktc.co.th
ทุนจดทะเบียน	1,050,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	1,000,000,000 บาท
ชนิดหุ้น	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว	100,000,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 10 บาท
หุ้นของบริษัทอื่นที่ KTC ถืออยู่ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป	ไม่มี

ประวัติบริษัท

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“KTC”) จัด **ตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2539** ภายใต้ชื่อเดิมว่า บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 30 ล้านบาท โดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารกรุงไทย”) เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 **เพื่อรับจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องให้กับธนาคารกรุงไทย โดย KTC จะเป็นผู้ดำเนินการและถือครองมูลค่าในนามของธนาคารกรุงไทย** ในขณะที่ลูกหนี้ทั้งหมดรวมทั้งสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจยังเป็นของธนาคารกรุงไทย

ต่อมา เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2545 ธนาคารกรุงไทยมีนโยบายที่จะแปรรูป KTC โดยให้มีการโอนทรัพย์สิน สิทธิเรียกร้อง และ/หรือหน้าที่ และความรับผิดชอบตามสัญญา ข้อตกลง และ/หรือเอกสารอื่นใดเกี่ยวกับหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจบัตรเครดิต สัญญาเงินกู้เบิกเงินบัญชีของธนวิบัตรเครดิต และทรัพย์สินอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจดังกล่าว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2545 มายัง KTC และว่าจ้างให้ KTC บริหารธุรกิจบัตรเครดิตที่ยังคงอยู่กับธนาคาร รวมทั้งให้การสนับสนุนทางการเงินและการบริการด้านงานสนับสนุน

KTC ได้จดทะเบียนแปลงสภาพ **เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)** ในวันที่ 2 กรกฎาคม 2545 และต่อมาในเดือนตุลาคมได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,000 ล้านบาท แบ่งออกเป็น 100 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 95 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท และเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 44 ล้านหุ้น และบุคคลทั่วไปจำนวน 51 ล้านหุ้น ในเดือนตุลาคม 2545 **ปัจจุบัน KTC มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,050 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว 1,000 ล้านบาท**

บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ที่ตั้ง 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4,6-7 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

ผู้ตรวจสอบบัญชี
ที่ปรึกษากฎหมาย

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน
บริษัท มินเตอร์ แอลิสัน (ประเทศไทย) จำกัด
ที่ตั้ง 900 อาคารต้นสน ชั้น 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330



General Information

Company's Name	Krungthai Card Public Company Limited
Abbreviation	KTC
Registration Number	40854500684
Type of Business	Credit card and consumer finance business
Number of Employees	505
Location	591 United Business Center II Building, 14 th Fl., Sukhumvit Rd., North Klongton, Wattana, Bangkok 10110
Tel :	0-2665-5000, 0-2665-5100
Fax :	0-2665-5064
Website	www.ktc.co.th
Registered Capital	Baht 1,050,000,000
Paid-up Registered Capital	Baht 1,000,000,000
Type of Stock	Common stock
Number of Paid-up Common Shares	100,000,000
Par Value	Baht 10 per share
Other companies' stocks of which the minimum of 10 % are held by KTC	None

C o m p a n y ` s P r o f i l e

Krungthai Card Public Company Limited ("KTC" or the "Company"), was **established on December 4th, 1996**, under the name Krungthai Card Company Limited, with an authorized capital of Baht 30 million. The majority shareholder, Krung Thai Bank Public Company Limited ("Krung Thai Bank" or the "Bank"), held 99.99 percent of **KTC's issued shares. The Company's charter was, for all practical purposes, management of Krung Thai Bank's credit card and related operations.**

On June 30th, 2002, as part of its mandated privatization, Krung Thai Bank transferred to KTC the whole credit card receivables, plus claim rights, card liabilities, associated loan agreements, and overdraft obligations. Concurrently, the Bank entered into a contractual relationship with KTC for the Company to manage its debit card operations, and to receive certain specified financial assistance and other support services.

KTC was transformed into Public Company Limited on July 2nd, 2002, under the name Krungthai Card Public Company Limited, with registered capital of Baht 1,000 million and 100 million common shares. Of those authorized, 95 million common shares, with a par value of Baht 10 each, were issued. Former shareholders were offered 44 million shares at par value, with the remaining 51 million shares made available in an October 2002 public offering.

At present, **the Company has paid - up capital of Baht 1,000 million, with registered capital of Baht 1,050 million.**

R e f e r e n c e s :

Securities Registrar	Thailand Securities Depository Company Limited Address : 62 The Stock Exchange of Thailand Building, 4 th , 6 th -7 th Fl., Rachadapisek Rd., Klong Toey, Bangkok 10110
Auditor	Office of the Auditor General of Thailand
Legal Advisor	Minter Ellison (Thailand) Company Limited Address: 900 Ton-son Building, 17 th Fl., Ploen-chit Rd., Lumpini,



Mr. Siriyodhin

(นายพงศ์ธร สิริโยธิน/Mr. Pongsathorn Siriyodhin)
ประธานกรรมการ/Chairman

ปี 2545 ที่ผ่านมา เป็นปีที่สำคัญของวงการธุรกิจบัตรเครดิตของไทย เนื่องจากผู้ให้บริการบัตรเครดิตต่างก็พัฒนาผลิตภัณฑ์ บริการ รวมถึงดำเนินกลยุทธ์ทางการตลาดใหม่ๆ มากมาย เพื่อขยายฐานตลาด ทำให้เกิดการแข่งขันค่อนข้างสูง นอกจากนี้ การที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกกฎระเบียบใหม่เพื่อควบคุมธุรกิจบัตรเครดิต ทำให้ผู้ให้บริการบัตรเครดิตต้องปรับตัว และสรรหากลยุทธ์ใหม่ๆ เพื่อสนับสนุนให้องค์กรบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจได้

แม้ในภาวะที่ตลาดมีการแข่งขันอย่างรุนแรง และการควบคุมธุรกิจบัตรเครดิตอย่างเคร่งครัดของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“KTC”) ก็ยังสามารถรักษาตำแหน่งในตลาด ขยายฐานผู้ถือบัตร รวมทั้งประสบความสำเร็จ ในการสร้างความแข็งแกร่งให้ธุรกิจได้อย่างน่าพอใจ โดยที่ KTC ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของ KTC ก็ได้รับความสนใจจากนักลงทุนและประสบความสำเร็จ เป็นอันมาก ทำให้ KTC มีความมั่นคง ความเข้มแข็งด้านการเงิน และความคล่องตัวมากยิ่งขึ้น

สำหรับในปี 2546 KTC จะเสริมความแข็งแกร่งให้มากยิ่งขึ้น และพัฒนาบัตรกรุงไทยให้กลายเป็นบัตรที่ผู้บริโภคภูมิใจ ที่จะได้เป็นเจ้าของ โดยพัฒนาบัตรกรุงไทยให้ก้าวหน้าไปมากกว่าความเป็นบัตรเครดิต หากแต่เป็นผลิตภัณฑ์เพื่อการชำระเงิน ที่ผู้บริโภคสามารถใช้จ่ายผ่านบัตรได้ทุกรายการ รวมทั้งยังจะให้บริการด้านการเงินส่วนบุคคลอย่างครบวงจร เพื่อเพิ่มความสะดวก ให้แก่ผู้บริโภค

KTC มุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และดำเนินการตลาดเชิงรุกมากยิ่งขึ้น โดยอาศัยความเข้าใจถึงความต้องการ และวิถีชีวิตของผู้บริโภค รวมทั้งวิสัยทัศน์ด้านการพัฒนาธุรกิจ เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่เข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย สามารถ ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคยุคใหม่ได้อย่างตรงจุด อันจะทำให้บัตรกรุงไทยเป็นแบรนด์ที่ผู้บริโภคไทยให้ความเชื่อถือ

นอกจากนี้ KTC ยังจะพัฒนายกระดับการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งในด้านการพิจารณานุมัติ ผู้ถือบัตร การอนุมัติวงเงินสินเชื่อส่วนบุคคล และการบริหารความเสี่ยงในด้านอื่นๆ เพื่อให้ KTC มีความเข้มแข็งในด้านการเงิน และเสริมความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งเพิ่มความน่าเชื่อถือของ KTC

การบริหารองค์กรอย่างโปร่งใสหรือบรรษัทภิบาล เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่มีผลต่อความสำเร็จ และการสร้างความเชื่อมั่น ให้แก่นักลงทุน ซึ่ง KTC ยึดมั่นมาโดยตลอด และจะยังคงมุ่งมั่นพัฒนาแนวทางในการบริหารให้มีความโปร่งใสมยิ่งขึ้น โดยทีมผู้บริหารที่มีความชำนาญ เพียบพร้อมด้วยประสบการณ์และวิสัยทัศน์ อันจะทำให้ KTC บรรลุวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้ง สร้างสรรค์ประโยชน์ให้แก่ผู้บริโภคไทย และพัฒนาธุรกิจบัตรเครดิตตลอดจนสินเชื่อส่วนบุคคลให้ก้าวหน้าต่อไป

ในนามของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ผมขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น นักลงทุน ลูกค้า ผู้ถือบัตร ผู้บริหาร และ พนักงานทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุนแก่ KTC อย่างเต็มที่ KTC หวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้ร่วมงานกับท่านเพื่อสร้างประโยชน์ต่อ สังคมไทยต่อไป

ส า ร ป ร ะ ร าย น ก ร ส ร ร ม ก าร

m e s s a g e f r o m C h a i r m a n

Throughout the year 2002, Thailand's credit card business registered a significant progress. Many credit card companies rolled out new products, services and attractive marketing activities to expand their business and customer base. This resulted in a very stiff competition in the industry. With closer supervision and new regulations by the Bank of Thailand, the whole industry had to adjust to a new environment and to invent more creative strategies to enhance their market positioning.

Despite market dynamism and strict controls by the authority, Krungthai Card Public Company Limited (KTC) successfully boosted its market positioning, expanded its customer base and strengthened its business operations. KTC made a milestone in its history last year when it became a listed company on the Stock Exchange of Thailand. Our initial public offering was highly successful although it was launched when the market was almost at the bottom. The IPO also improved the company's financial health and stability.

In 2003, KTC continues to move quickly. Our goal is to make KTC card the “preferred” credit card that Thai people are proud to carry with them. We aim to develop it beyond the concept of “another credit card” but also a symbol of credibility and trust. We will transform it into an important “tool” for people to pay for goods and services in daily life. More innovative personal financial services will be added to offer maximum convenience for our cardholders.

KTC will implement more aggressive marketing strategies based on our true understanding of consumer's needs and lifestyles. Blending these with our business vision, we will offer quality products and services that deliver more than what consumers expect, as well as expand our customer outreach.

In addition, KTC continues to increase its risk management efficiency in terms of applicant screening, credit approval process, and related risk management to further improve financial status, profitability and confidence on the company by its stakeholders.

With regards to good corporate governance, we continue to commit to increasing our transparency in every aspect of our business operations to boost investor's confidence in our company. Our visionary management team, with great experience and expertise, is ready to lead the company successfully in the highly competitive market and, at the same time, provide maximum benefits to Thai consumers and the industry as a whole.

Finally, the Board of Directors of KTC would like to thank all its shareholders, customers, executives and employees for their support. We hope to receive your continuous support in bringing about a better life to Thai citizens.



รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

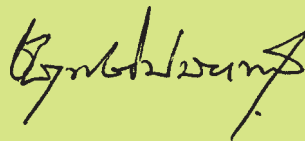
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน คือ นางสาวชนาธิพย์ โปษยานนท์ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายรังสิน สืบแสง และนายอัศวรัตน์ ณ ระนอง เป็นกรรมการตรวจสอบที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัท โดยมีความรับผิดชอบและขอบเขตหน้าที่ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดขึ้น ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในระหว่างปี 2545 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านได้ให้ความสนใจในบทบาทและความรับผิดชอบของงาน บังคับความเสียงรวมถึงการดำเนินงานธุรกิจบริษัท

ระหว่างปีดังกล่าวคณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบโดยตรงต่อการกำกับดูแลการควบคุมภายในผ่านการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบประจำปี การประเมินผลการตรวจสอบ ประสิทธิภาพและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน การบริหารและการประเมินความเสี่ยง รวมถึงการสอบทานงบการเงิน และรายงานทางการเงิน รวมถึงได้ทำการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน โดยฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นผู้ทำหน้าที่ประเมิน ซึ่งผลที่ได้เป็นที่น่าพอใจ และได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี ทำให้บริษัทมีความมั่นใจว่าบุคลากรภายในบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ภายใต้ความรับผิดชอบด้วยความระมัดระวังอย่างสม่ำเสมอ และเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในอันที่จะเสริมสร้างและพัฒนาให้บริษัทมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดียิ่งๆ ขึ้นไป

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นางสาวชนาธิพย์ โปษยานนท์)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



report of Audit Committee

To The Shareholders
Krungthai Card Public Company Limited

The Audit Committee of Krungthai Card Public Company Limited consists of three independent directors : Ms. Chanathip Poshyananda, Chairwoman, Mr. Rangsin Suebsaeng and Mr. Akarat Na Ranong. The Committee`s responsibility is established by the company`s Board of Directors in accordance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand.

During fiscal year 2002, the Audit Committee fully discharged all duties assigned to it by the Board of Directors.

The Audit Committee assumed supervisory responsibility for internal audit through audit of the company`s internal audit division, with performance measurements made in accordance with annual audit plan. Other responsibilities included evaluation of audit results, an assessment of the adequacy and efficiency of internal controls, risk evaluation, and revision of budgets and financial statements.

A special evaluation, conducted by the internal audit division under the Audit Committee`s supervision regarding the sufficiency of the company`s internal control system, demonstrated that current controls are adequate. The evaluation received the cooperation of all parties, and all personnels involved performed their duties with appropriate caution and attention to details.

On behalf of the Audit Committee

(Ms. Chanathip Poshyananda)
Chairwoman

(For Translation Purpose Only)

2539



พัฒนาการที่สำคัญ
major Developments

2540

254

2545

ปี 2539/Year 1996

- ก่อตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2539
Company founded on December 4th, 1996

ปี 2540/Year 1997

- พัฒนาระบบ CARDPAC และ CMCS เพื่อควบคุมการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งเป็นระบบสารสนเทศที่บริษัท บัตรเครดิตทั่วโลกให้การยอมรับ และใช้ในการดำเนินงาน
Developed CARDPAC and CMCS credit control systems which were the information systems widely accepted and implemented by credit card companies all over the world.
- จัดตั้ง Quality Assurance Unit เพื่อควบคุมคุณภาพการบริหาร และการให้บริการ
Established Quality Assurance Unit for the purpose of quality control, management and services.

ปี 2541/Year 1998

- พัฒนาและติดตั้งระบบ Call Center “KTC Phone” เพื่อให้บริการสมาชิกบัตร
Developed and installed “KTC Phone” Call Center to serve KTC card members.
- ได้รับรางวัล The Best - In - Country Card Center Operation จาก VISA International
Received “The Best - In - Country Card Center Operation Award” from VISA International.

ปี 2542/Year 1999

- ออกบัตรเครดิตกรุงไทยครบ 100,000 บัตร
Issued the 100,000th Krungthai credit card.

ปี 2543/Year 2000

- เริ่มให้บริการบัตรเดบิตวีซ่าอิเล็กทรอนิกส์กรุงไทย
Started Krungthai VISA Electron Debit Card service.
- นำระบบ Management Information System มาใช้ในการดูแลคุณภาพสินเชื่อ
Implemented Management Information System in controlling credit quality.
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อความโปร่งใสในการบริหารงาน
Established the Auditing Committee for transparency in management.
- ได้รับรางวัล Most Performance Achievement จาก VISA International
Received “Most Performance Achievement Award” from VISA International.

ปี 2544/Year 2001

- ออกบัตรเดบิตวีซ่าอิเล็กทรอนิกส์กรุงไทยครบ 100,000 บัตร
Issued the 100,000th Krungthai VISA Electron debit card.
- ออกบัตรเดบิตวีซ่าอิเล็กทรอนิกส์แบบมีแผนคุ้มครองประกันชีวิตเป็นธนาคารแรกและธนาคารเดียวในประเทศไทย
Became the first and the only one bank in Thailand to issue VISA Electron debit card with life insurance plan.
- พัฒนาระบบ Credit Scoring เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการวิเคราะห์การปล่อยสินเชื่อให้มีความรวดเร็วและรัดกุม
Developed the Credit Scoring system to enhance efficiency in credit analysis so that the authorization system would be more rapid and concise.
- ได้รับรางวัล The Best VISA Card Operation จาก VISA International
Received “The Best VISA Card Operation Award” from VISA International.

ปี 2545/Year 2002

- ยกเลิกค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมรายปีตลอดชีพ สำหรับบัตรเครดิตกรุงไทยทุกประเภท โดยไม่มีเงื่อนไข
Waived all entrance and annual membership fees for all types of Krungthai credit cards without any condition.
- จัดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2545
Registered as a public company limited on July 2nd, 2002.
- เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2545
Listed on the Stock Exchange of Thailand on October 28th, 2002.
- ย้ายที่ทำการ KTC มาเป็นอาคารสมัชชาพาณิชย์ 2 ถนนสุขุมวิท เพื่อรองรับการขยายตัวของบริษัท
Relocated KTC office to United Business Center II Building, Sukhumvit Rd., due to the expansion of the company.

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

สาระสำคัญของธุรกิจหลักของ KTC ในปัจจุบันแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มได้แก่

- 1 **ธุรกิจการออกบัตรเครดิต (Issuing Business)** โดยอนุมัติวงเงินให้กับผู้ถือบัตร กำกับดูแลการใช้จ่ายผ่านบัตร รับชำระหนี้ และติดตามหนี้ KTC จะได้รับรายได้เป็นดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียมในการทำรายการต่างๆ โดยค่าธรรมเนียมจะประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมที่ได้รับ ในฐานะบริษัทผู้ออกบัตร ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนของการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตทุกครั้งจากผู้ถือบัตร KTC นำบัตรไปชำระค่าสินค้าและบริการ นอกจากนี้ยังมีค่าธรรมเนียมอื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมการใช้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้า เป็นต้น
 - 2 **ธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต (Acquiring Business)** ภายหลังจากคัดเลือกและแต่งตั้งร้านค้าแล้ว KTC จะติดตั้งเครื่องรับบัตรให้กับร้านค้า กำกับดูแลการอนุมัติการรับชำระค่าสินค้าหรือบริการจากผู้ถือบัตร รวมทั้งควบคุมการกระทำทุจริตของร้านค้า โดย KTC รับรายได้จากค่าธรรมเนียม ซึ่งคิดตามสัดส่วนของมูลค่าการใช้บัตรผ่านเครื่องรับบัตรเครดิตทั้งหมด
 - 3 **ธุรกิจสินเชื่อ revolving บัตรเครดิต (Circle Loan)** เป็นธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ผู้ถือบัตรเครดิต โดย KTC จะอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้แก่ผู้ถือบัตรเพิ่มเติมจากวงเงินการใช้บัตรเครดิตปกติ (ลักษณะคล้ายกับวงเงินเบิกเกินบัญชีของธนาคาร) KTC จะได้รับรายได้เป็นดอกเบี้ยรับ
 - 4 **ธุรกิจการบริการธุรกิจบัตร (Card Services)** ได้แก่ การให้บริการบริหารบัตรกับสถาบันการเงินอื่น หรือการใช้ประโยชน์จากฐานข้อมูลต่างๆ ที่ KTC มีอยู่ ซึ่งธุรกิจกลุ่มสุดท้ายนี้รายได้ที่ KTC ได้รับคือ ค่าธรรมเนียมการให้บริการเท่านั้น
- และจากธุรกิจทั้ง 4 กลุ่มนี้ KTC จะได้รับรายได้หลัก 4 ประเภท คือ รายได้ดอกเบี้ยรับ ค่าธรรมเนียมในการใช้บริการจากผู้ถือบัตร ค่าธรรมเนียมที่หักจากร้านค้าสมาชิก และค่าธรรมเนียมในฐานะบริษัทผู้ออกบัตร

โครงสร้างรายได้

นับตั้งแต่จัดตั้งขึ้นในปี 2539 จนถึงวันโอนสิทธิ์ (วันที่ 30 มิถุนายน 2545) การดำเนินงานของ KTC เป็นการให้บริการบริหารธุรกิจบัตรเครดิตและบัตรเดบิตให้กับธนาคารกรุงไทย ดังนั้นรายได้หลักของ KTC จึงเป็นรายได้จากการรับจ้างบริหารงานดังกล่าว นอกจากนั้นเป็นรายได้จากดอกเบี้ยเงินฝาก และรายได้อื่นๆ อีกเล็กน้อย ส่วนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงกับ KTC เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการดำเนินงานอื่นๆ เช่น งานด้านการตลาด การสื่อสาร เครื่องใช้และอุปกรณ์สำนักงาน ฯลฯ ดังนั้นข้อมูลทางการเงินตามที่แสดงในงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งอย่างเป็นทางการจากผู้ถือหุ้นของ KTC ในช่วงเวลาดังกล่าว จึงเป็นเพียงการแสดงผลประกอบการของ KTC ในฐานะผู้รับจ้างบริหาร มิได้เป็นการแสดงผลประกอบการของธุรกิจบัตรเครดิตที่แท้จริง

อย่างไรก็ตาม หลังจากที่ธนาคารกรุงไทยได้โอนกิจการธุรกิจบัตรเครดิต ธุรกิจสินเชื่อ revolving บัตรเครดิต และสิทธิ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องมายัง KTC ในวันที่ 30 มิถุนายน 2545 แล้ว การดำเนินงานของ KTC เป็นการดำเนินงานธุรกิจบัตรเครดิตอย่างแท้จริง ทั้งนี้นับจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2545 เป็นต้นมา งบการเงินของ KTC จะมีรายได้จาก ดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียมเป็นหลัก ทางด้านค่าใช้จ่าย KTC จะมีดอกเบี้ยจ่าย หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ รวมไปถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ เช่น งานด้านการตลาด ค่าจ้างพนักงาน การสนับสนุนระบบงานคอมพิวเตอร์ เป็นของตนเอง

nature of Business

KTC presently conducts business operations in four distinct functional areas :

1 Issuing Business Operations involve issuing credit cards, setting credit line for cardholders, monitoring card usage, receiving outstanding balance payments, and pursuing delinquencies. The Company receives income from various fees related to issuing credit cards and from interest charged cardholders for revolving credit.

2 Acquiring Business The Company actively markets its services to shops and service providers in an effort to expand the base of merchants accepting the KTC card, which, in turn, increases fee base for card usage. Once a new merchant account is established, the Company installs an electronic data capture (EDC) or card - reading terminal, supervises sales approval, and provides fraud detection and prevention services. KTC receives income from the discount fees paid by merchants on each sale made with the KTC card.

3 Circle Loan Business An additional loan limits are set individually by the Company for each cardholder who has circle loan account. The Company generates income from the interest collected from cardholders for these loans.

4 Card Services Business KTC offers and provides various credit card services to other financial institutions, including access to the Company's cardholder database. KTC receives management fee for these services.

In summary, the Company's four major business functions generate income in four main categories : interest received , fee income, services income, and management fee.

Income Structure

From its establishment in 1996, to the June 30th, 2002 asset transfer, the Company's operations have been concentrated on providing credit and debit card management services to Krung Thai Bank. As such, KTC has traditionally received the majority of its income in the form of management fees. Additional sources of income have been interest on cash deposits and various miscellaneous financial transactions. Expenses have been those related to payroll, marketing, communications and other general and administrative costs. The Company's balance sheets produced during this period, as audited by the Office of the Auditor General of Thailand, an independent body appointed by KTC's shareholders, were representative only of its performance as a management services provider, rather than its true performance as an independent credit card issuer.

Following the transfer of the credit card operation, circle loan business and other assets to KTC on June 30th, 2002, the business structure has been revised to reflect the real income and costs related to the Company's operation. From July 1st, 2002, KTC's financial statements have fully recognized interest as well as all other incomes, all expenses including KTC's complete payroll and the costs of marketing and information systems support, and included provisions for bad or doubtful debts.

ในปัจจุบัน รายได้ของ KTC มาจากการดำเนินธุรกิจทั้ง 4 ธุรกิจดังที่ได้กล่าวข้างต้น โดย ณ 31 ธันวาคม 2545 KTC มีสัดส่วนรายได้ดังนี้

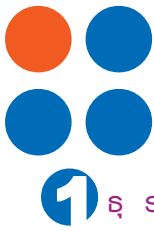
Ratio of income resulting from activities in each of the four major business lines as of December 31st, 2002, is as follows :

โครงสร้างรายได้ income structure



ที่มา : ฐานข้อมูล KTC
Source : KTC's Database

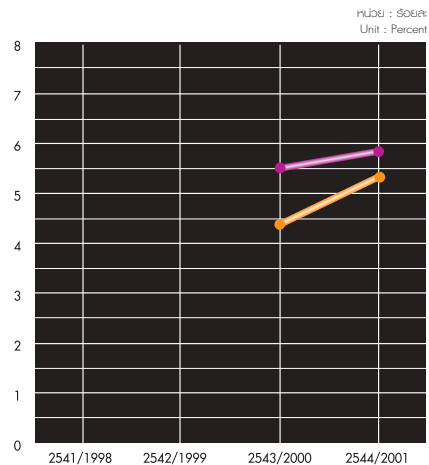
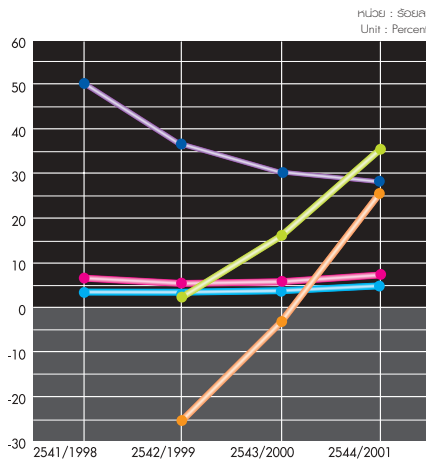
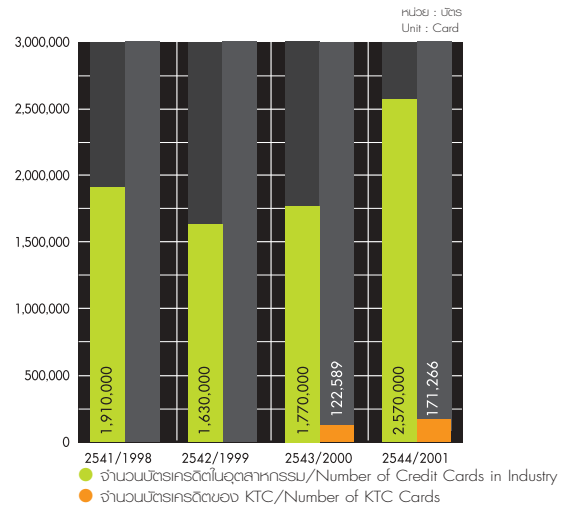
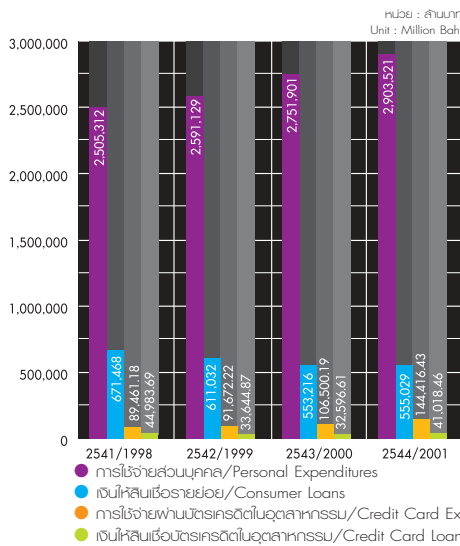




การตลาดและภาวะอุตสาหกรรม
Market and Industry Situation

1 ธุรกิจการให้สินเชื่อบัตรเครดิต
Issuing Business

ความต้องการสินเชื่อและแนวโน้มในอนาคต Trends in Demand for Credit



- อัตราการเติบโตการใช้จ่ายบัตรเครดิต/Growth in Credit Card Expenditures
- อัตราการเติบโตเงินให้สินเชื่อบัตรเครดิต/Growth in Credit Card Loans
- สัดส่วนเงินใช้จ่ายบัตรเครดิตต่อการใช้จ่ายส่วนบุคคล/Ratio of Credit Card Expenditures to Consumer Loans
- สัดส่วนเงินให้สินเชื่อบัตรเครดิตต่อการให้สินเชื่อรายย่อย/Ratio of Credit Card Loans to Consumer Loans
- อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อบัตรเครดิตต่อการใช้จ่ายบัตรเครดิต/Ratio of Credit Card Loans to Credit Card Expenditures

- ส่วนนี้บัตรเครดิตของ KTC ต่อเงินให้สินเชื่อบัตรเครดิตในอุตสาหกรรม/Ratio of KTC's Receivables to Credit Card Loans in Industry
- การใช้จ่ายบัตรเครดิตของ KTC ต่อการใช้จ่ายบัตรเครดิตในอุตสาหกรรม/Ratio of KTC's Card Expenditures to Industry's Credit Card Expenditures

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ สำนักงานสถิติแห่งชาติ และฐานข้อมูล KTC
Sources : The Bank of Thailand, the Office of National Economic and Social Development Board, National Statistical Office and KTC's Database

ยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตในช่วง 5 ปีที่ผ่านมามีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง กล่าวคือ ผู้บริโภคได้เปลี่ยนพฤติกรรมในการใช้จ่ายสำหรับการอุปโภคและบริโภคจากเดิมซึ่งอาจเป็นการชำระค่าสินค้าและบริการด้วยเงินสดมาเป็นการใช้บัตรเครดิตมากขึ้น ซึ่งเชื่อว่าส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ ประกอบกับการจูงใจของผู้ให้บริการโดยการทำสิทธิประโยชน์ต่างๆ แก่ผู้ถือบัตร เช่น การลดราคาสินค้าและบริการ จึงทำให้การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 17 ต่อปี ตั้งแต่ปี 2541 ถึง 2544

ในขณะที่สินเชื่อเพื่อผู้บริโภคมักมีแนวโน้มลดลง สินเชื่อบัตรเครดิต และอัตราส่วนสินเชื่อบัตรเครดิตต่อสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคกลับมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นทุกปี เชื่อว่าส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเปลี่ยนจากการกู้ยืมเงินนอกระบบมาเป็นการใช้บริการบัตรเครดิตแทน ซึ่งมีปัจจัยเสริมมาจากการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น มีการส่งเสริมการขายและแนะนำบริการต่างๆ ให้ผู้บริโภคได้รู้จักมากขึ้น ทำให้ผู้บริโภคได้รับความสะดวกและมีทางเลือกในการกู้ยืมเงินมากขึ้น

นอกจากนี้ การขยายตัวทางด้านสินเชื่อบัตรเครดิต และการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตยังเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนบัตรเครดิตอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2542 เป็นต้นมา โดยเพิ่มจาก 1.91 ล้านบัตร ณ สิ้นปี 2542 เป็น 2.57 ล้านบัตร ณ สิ้นปี 2544 หรือ ประมาณร้อยละ 25.5 ต่อปี

จากกราฟจะเห็นว่า KTC มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้น ไม่ว่าจะเป็นทางด้านการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.51 ณ สิ้นปี 2543 เป็นร้อยละ 5.85 ณ สิ้นปี 2544 ยอดลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.39 ในปี 2543 เป็นร้อยละ 5.34 ในปี 2544 และทางด้านจำนวนบัตรเครดิต KTC มีจำนวนบัตรเพิ่มขึ้นจาก 122,589 บัตรในปี 2543 เป็น 171,266 บัตรในปี 2544 และเป็น 598,173 บัตรในปี 2545 สาเหตุที่ KTC มีอัตราการเติบโตที่สูง ส่วนหนึ่ง เนื่องมาจากการที่ KTC เริ่มดำเนินธุรกิจจากฐานเริ่มแรกที่มีขนาดเล็ก เมื่อประกอบกับผู้บริหารให้ความสนใจและมุ่งเน้นการขยายธุรกิจบัตรเครดิตเป็นหลัก นโยบายการคิดดอกเบี้ยในระดับที่ต่ำกว่าคู่แข่งรายอื่น การมีเครือข่ายให้บริการที่ครอบคลุมทั่วประเทศ การดำเนินกลยุทธ์ทางการตลาดในเชิงรุก โดยงดเว้นค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมรายปีตลอดชีพโดยไม่มีเงื่อนไข ทำให้การขยายตัวของธุรกิจ KTC เป็นไปอย่างรวดเร็ว และมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้น

1 โครงสร้างอุตสาหกรรมบัตรเครดิต

1 การแบ่งตลาด

ตลาดธุรกิจบัตรเครดิตในประเทศไทยสามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่ม คือ ตลาดกลุ่มที่มีรายได้สูงและตลาดกลุ่มที่มีรายได้ปานกลาง โดยมีเกณฑ์แบ่งอยู่ที่ระดับรายได้ประมาณ 15,000 บาท ต่อเดือน หรือมีเงินฝากในบัญชีที่สถาบันการเงินที่ผู้ประกอบการบัตรเครดิตพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้ที่มีฐานะการเงินเพียงพอที่จะชำระหนี้ได้ สภาวะตลาดทั้ง 2 กลุ่มนี้อยู่ในภาวะที่ต่างกัน จากการที่ภาครัฐได้มีการกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิถือบัตรเครดิตขึ้นใหม่อีกครั้งหนึ่ง โดยกำหนดให้ผู้ถือบัตรต้องมีรายได้ต่อเดือนขั้นต่ำ 15,000 บาท หรือมีหลักฐานที่แสดงฐานะทางการเงินที่เหมาะสมตามประกาศกระทรวงการคลัง และประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยฉบับปัจจุบัน ซึ่งมีผลบังคับใช้กับผู้ประกอบการบัตรเครดิตทุกราย ไม่เฉพาะกับผู้ถือบัตรที่เป็นธนาคารพาณิชย์เช่นเดิม ดังนั้นจึงทำให้ธุรกิจบัตรเครดิตในปัจจุบันอยู่ในกลุ่มผู้ที่มีรายได้สูงเท่านั้น

แต่ทั้งนี้ตลาดที่มีรายได้ปานกลางนั้นเป็นตลาดที่ใหญ่กว่า ซึ่งเชื่อว่าจะมีการเสนอบริการทางการเงินอื่นๆ นอกเหนือจากบัตรเครดิตเป็นจำนวนมาก ทั้งจากผู้ประกอบการที่เป็นธนาคารพาณิชย์และผู้ประกอบการอื่น

2 ภาวะการแข่งขัน

คู่แข่งที่สำคัญในธุรกิจบัตรเครดิต ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ต่างๆ ทั้งธนาคารไทย และธนาคารที่เป็นสาขาของต่างประเทศ อย่างไรก็ตามผู้ให้บริการเหล่านี้ไม่ได้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตเป็นธุรกิจหลัก นอกจากนี้ ยังมีผู้ให้บริการที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์อีกด้วย ซึ่งส่วนใหญ่เน้นการให้บริการทางด้านสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค (Consumer Finance) แบบอื่นๆ ควบคู่ไปด้วย เช่น การให้เงินกู้ส่วนบุคคล และการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ เป็นต้น

สำหรับการแข่งขันในตลาดระดับกลุ่มผู้ที่มีรายได้สูง ซึ่งให้ความสำคัญกับค่าธรรมเนียมค่าบริการ และคุณภาพของการบริการเป็นหลัก กลยุทธ์การแข่งขันของผู้ให้บริการในขณะนี้ จึงเน้นหนักทางด้านการศึกษาฐานผู้ถือบัตรเดิมและเพิ่มฐานผู้ถือบัตรใหม่ โดยการยกเว้นค่าธรรมเนียมแรกเข้า และค่าธรรมเนียมรายปีให้กับผู้สมัคร การลดอัตราดอกเบี้ย และการขยายระยะเวลาปลอดดอกเบี้ย

Credit card expenditures have steadily increased over the past five years, since consumer behaviour has shifted from cash purchases to the use of credit cards. This trend may be the result of growing trust in card services, low interest rates for cash deposits, incentives such as price discounts when payment is made by credit card, a general increase in consumer demand, or a combination of factors. Regardless of cause, though, the result is clear and measurable : credit card expenditures in Thailand increased by more than 17 percent from 1998 through 2001.

During the same period, which immediately followed the currency crisis of 1997 and subsequent reversal of the high growth rates of earlier years, consumer lending in general decreased. Credit card debt in real terms, though, and the percentage of overall consumer lending accounted for by credit card debt, increased on a year - to - year basis throughout the period. The reasons for this probably included a shift from secured direct lending to unsecured credit card borrowing, as well as a consumer preference for deferred payment in times of economic uncertainty with inflationary expectations.

The increased use of credit cards coincided with stiffer and increasingly aggressive competition amongst card issuers. Informational campaigns coupled with sales promotions were designed and implemented to develop consumer awareness of the range of available services, particularly revolving loans, which both generate good income for the card issuer and provide instant access to unsecured loans for cardholders, and to sign up new cardholders.

The increase in customer base, from 1.91 million issued cards at the end of 1999 to 2.57 million by the end of 2001, an annual growth rate of 25.5 percent, was significant in accounting for the growth in credit card expenditures and concurrent card debt.

During this same period, KTC increased its market share in several sectors, as shown on the following graph. In 2000, 5.51 percent of total credit card expenditures were made with the KTC card; by the end of 2001 that share had risen to 5.85 percent. Net outstanding card balances increased from 4.39 percent of total expenditures in 2000 to 5.34 percent in 2001. And the number of card increased from 122,589 cards in 2000 to 171,266 cards in 2001. In 2002, KTC has 598,173 cards.

The Company believes its positive performance is due to management's emphasis on expansion of its credit card business. Despite having started from a small scale, or perhaps because of it, KTC employed an aggressive marketing approach, offering a lower interest rate than its competitors, providing complementary services, and unconditionally waiving entrance and annual fees. These strategies accelerated the expansion of the company's business and were a major factor in increasing its various market shares.

Structure of the Credit Card Industry

1 Segmentation

The credit card market in Thailand can be described as one with two distinct cardholder subgroups : a high - income group and a moderate - income group, with the line of demarcation between the two being a gross income level of approximately Baht 15,000 per month or funds, adequate in the card issuer's judgement, on deposit at a financial institution.

The situations and opportunities available to the two subgroups are markedly different, however. The Ministry of Finance and the Bank of Thailand recently issued new regulations requiring credit card applicants to have a minimum monthly income of Baht 15,000, or evidence of suitable financial condition. These regulations are binding on all card issuers, unlike the previous regulations which were applicable only when the card issuer was a commercial bank. The effect was immediate and has resulted in current business coming almost exclusively for the high - income group.

This situation is a limiting factor for the Company's future growth, since the moderate - income group is substantially larger than the high - income group. To compensate, KTC believes that products similar to but less restrictive than credit cards will certainly be developed for the moderate - income consumer, both by commercial banks and other financial service providers.

2 Competition

KTC's major competitors are commercial banks, both domestic and foreign. In most cases, though, the card business for these issuers is a non - core activity. And other major competitors are non - commercial banks providing other consumer finance products; personal loan, hire purchase, to consumers.

As competition amongst credit card issuers is now largely restricted to high - income consumers, marketing strategies have focused on fees, service charges, and overall quality of services. All competitors in the market have pursued the same objectives : to maintain their current cardholder base,

นอกจากการแข่งขันทางด้านราคาแล้ว ผู้ให้บริการยังมีการจัดรายการส่งเสริมการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตในรูปแบบอื่นๆ อีกมากมาย

3. กลยุทธ์การแข่งขันของ KTC

KTC จะเน้นการให้บริการบัตรเครดิตที่สามารถเสนอให้ได้ทั้งกับผู้ถือบัตรในกลุ่มที่มีรายได้สูงและกลุ่มรายได้ปานกลาง ดังนั้น KTC จึงให้ความสำคัญทั้งในด้านราคา และในด้านความสะดวกสำหรับผู้ถือบัตร โดยการยกเว้นการคิดค่าธรรมเนียมแรกเข้า และค่าธรรมเนียมรายปีตลอดชีพให้แก่ผู้ถือบัตรทุกรายอย่างไม่มีเงื่อนไข นอกจากนี้ยังกำหนดอัตราดอกเบี้ยในระดับที่ต่ำกว่าผู้ให้บริการในกลุ่มผู้มีรายได้สูงด้วยกัน โดย KTC คิดอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 15 ต่อปีรวมกับค่าธรรมเนียมการใช้เงินร้อยละ 2.75 ต่อปี ซึ่งทำให้มีผู้สนใจสมัครเป็นสมาชิกบัตรเครดิตของ KTC เป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ KTC ยังจัดให้มีโครงการส่งเสริมการขายต่างๆ เพื่อเพิ่มจำนวนผู้ถือบัตร และเพิ่มการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของกลุ่มเป้าหมาย ทั้งนี้ ประกาศกระทรวงการคลังและประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในเดือนพฤศจิกายน 2545 ส่งผลกระทบต่อการทำงานของ KTC น้อยมาก เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่ KTC คิดจากผู้ถือบัตรในปัจจุบันนั้นเกือบทุกรายการจะต่ำกว่าประกาศดังกล่าวอยู่แล้ว ยกเว้นเฉพาะค่าธรรมเนียมการเบิกเงินสดล่วงหน้าที่ KTC เคยคิดในอัตรา 120 บาทต่อการเบิกเงินสดล่วงหน้าทุก ๆ 3,000 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 4 ของจำนวนเงินสดที่เบิกถอน ในขณะที่ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนดให้คิดค่าธรรมเนียมได้ไม่เกินร้อยละ 3 ของจำนวนเงินสดที่เบิกถอน แต่อย่างไรก็ตาม ผลกระทบดังกล่าวถือเป็นสัดส่วนที่ต่ำมากเมื่อเทียบกับรายได้ของ KTC ทั้งหมด ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับผลกระทบที่เกิดกับคู่แข่งรายสำคัญอื่นๆ แล้วนั้น ถือว่า KTC อยู่ในสถานะการแข่งขันที่พร้อมสำหรับการดำเนินงานในสภาวะอุตสาหกรรมภายใต้ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยฉบับใหม่



ธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต

1. ภาพการแข่งขัน

การแข่งขันในธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต (Acquiring Business) ค่อนข้างจะรุนแรงเนื่องจากธุรกิจนี้เป็นธุรกิจที่มีค่าใช้จ่ายในการให้บริการแบบคงที่ ไม่ขึ้นกับจำนวนครั้งที่ร้านค้ารับบัตรเครดิต ดังนั้นผู้ให้บริการเครื่องรับบัตรเครดิตจึงมุ่งเน้นให้ได้จำนวนและมูลค่าสินค้าที่มากเพียงพอ โดยจะเน้นไปที่ร้านค้าที่มีรายการซื้อขายผ่านบัตรเครดิตเป็นจำนวนมากเป็นหลัก

2. กลยุทธ์การแข่งขันของ KTC

ขณะนี้ KTC มีความได้เปรียบในธุรกิจด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต เนื่องจาก KTC สามารถใช้เครือข่ายสาขาของธนาคารกรุงไทยที่กว้างขวางในการให้บริการร้านค้าเหล่านี้ได้อย่างสะดวกรวดเร็วกว่าคู่แข่งหลายๆ ราย ดังนั้น KTC จึงมีนโยบายที่จะรักษาส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจด้านร้านค้านี้ไว้ แต่การขยายตลาดในส่วนนี้ก็จะไม่เน้นมากเท่ากับแผนการขยายตัวในตลาดบัตรเครดิต

กลยุทธ์การแข่งขันของ KTC จะมุ่งเน้นการสร้างความสัมพันธ์กับร้านค้าที่มีขนาดใหญ่และมียอดการซื้อขายผ่านบัตรเครดิตสูง และเป็นธุรกิจที่มีความเสี่ยงต่อการทุจริตต่ำเป็นหลัก เช่น ห้างสรรพสินค้า เป็นต้น



ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิต

จากนโยบายของ KTC ที่จะชะลอการเติบโตของสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิตทำให้จำนวนผู้ถือบัตรที่มีวงเงินสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิตลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ลูกหนี้ธนวัฏบัตรเครดิตสุทธิลดลงเพียงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม KTC ก็ยังมีรายได้ดอกเบี้ยรับจากรูจิสสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิตในระดับเกิน 100 ล้านบาทต่อปีได้

while attracting new cardholders by periodic promotions, waiving entrance and annual membership fees, concessionary interest rates and extended interest - free debt repayment periods.

In addition to supporting and enlarging the cardholder base, all competitors have extended purchase price discounts and other promotional offers to encourage consumer card utilization.

3 KTC's Competitive Strategy

KTC has traditionally focused its marketing attention on both high - income and moderate - income groups, stressing value and convenience. In general, entrance and annual membership fees are waived unconditionally, for the lifetime of the cardholder. In addition, the Company's policy is to offer reasonable interest rates which are less than those charged by its competitors for the high - income group. At present, KTC charges the interest of 15 percent per annum, with an additional 2.75 percent per - transaction fee applied to credit usage.

These marketing strategies have succeeded in developing broad interest from potential cardholders and continuing growth in the number of card applicants. Other marketing tactics, such as price discounts or lucky draw, are employed periodically to enlarge the cardholder base and increase card expenditures amongst various target subgroups.

The Ministry of Finance and the Bank of Thailand regulations of November 2002 have had little effect on the Company's operations. The interest rates and fees which KTC currently charges its cardholders are, in general, already less than the maximums allowed under the regulations. The only fee which the Company was forced to reduce was that which it charged for cash advances. KTC's standard fee had been Baht 120 for each Baht 3,000 of cash advance, or four percent of the total. Under the new regulations, the fee is limited to a maximum of three percent of the amount advanced. While this restriction will result in slightly less cash advance fee income, the reduction as a percentage of total income is negligible.

As KTC's present fee and interest rate policies already are in compliance with the latest requirements of the Ministry of Finance and the Bank of Thailand, the Company is of the opinion that it is well placed to compete in the current regulatory climate, better so than competitors who have been forced to restructure their fees or interest rate charges.

2 Acquiring Business

1 Competitive Situation

Competition among Thai credit card issuers to secure new merchant accounts is quite stiff, with all competitors often aggressively marketing their services to the same few merchants most likely to provide the greatest return. This situation results, in part, from the fact that certain fixed costs, such as installation and maintenance of Electronic Data Capture (EDC) terminals, are incurred on behalf of every participating merchant regardless of usage. The acquirers, therefore, who must bear these costs prior receipt of any purchase - related revenue, tend to favour those merchants with the largest potential transaction volumes.

2 KTC's Competitive Strategy

KTC believes it has a competitive advantage in securing new merchant accounts. KTC's relationship with Krung Thai Bank means that merchants agreeing to accept the KTC card have access to the Bank's largest nationwide branch network. KTC can thus promise sale processing and credit to the merchant's account faster than competing acquirers, as well as personal attention in all locales, large and small alike.

Merchant account growth, though, is not simply a matter of signing up an ever increasing number of new shops. While KTC's strategic plan includes maintenance of its present merchant account market share, the plan's emphasis is heavily weighted toward activities resulting in expansion of the card base.

Accordingly, KTC has implemented a preferential program of strengthening and solidifying relationships with larger, high - revenue speciality shops, such as department stores which can generate substantial card transactions with lower risk of fraud.

3 Circle Loan Business

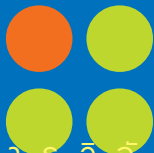
Since the Company has adopted a policy of gradually reducing the growth rate of circle loans, a number of cardholders with circle loans have steadily decrease. Net circle loan receivables have decreased only slightly, though, and KTC still obtains more than Baht 100 million annual revenue from the interest on these loans.

4 ธุรกิจบริการธุรกิจบัตร

ธุรกิจบริการธุรกิจบัตรของ KTC ซึ่งรวมถึงการให้บริการด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบัตรเครดิตและบัตรประเภทอื่น ประกอบด้วยธุรกิจหลัก 2 ด้าน คือ การรับจ้างบริหารบัตรเครดิต/บัตรเดบิตที่ไม่ได้รับโอนจากธนาคารกรุงไทย และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการบัตรเครดิต

เนื่องจากเดิม KTC เป็นบริษัทรับจ้างบริหารบัตรทุกประเภทให้กับธนาคารกรุงไทย ซึ่งการรับจ้างบริหารนี้จะรวมถึงการบริหารบัตรเดบิตด้วย โดยในส่วนของบัตรเดบิตนี้ KTC รับบริหารทางด้านการตลาด การผลิตบัตร การควบคุมการกระทำทุจริต การเรียกเก็บระหว่างธนาคาร ในกรณีที่มีการปฏิเสธการชำระรายการค่าใช้จ่าย รวมไปถึงการให้บริการศูนย์บริการข้อมูลทางโทรศัพท์ที่เกี่ยวกับบัตรเดบิต (Call Center)

ต่อมาเมื่อธนาคารกรุงไทยลดการถือหุ้นใน KTC ให้ต่ำกว่าร้อยละ 50 และโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบัตรเครดิตให้กับ KTC แต่ในส่วนของธุรกิจบัตรเดบิตยังคงเป็นของธนาคารกรุงไทยอยู่นั้น ธนาคารจึงว่าจ้าง KTC ให้ทำการบริหารต่อไป โดยธนาคารกรุงไทยได้ทำสัญญาว่าจ้าง KTC ให้เป็นผู้บริหารบัตรเดบิตของธนาคารแต่เพียงผู้เดียว โดยสัญญาดังกล่าวระบุระยะเวลาการว่าจ้างไว้ 15 ปี จากวันทำสัญญาโอนสินทรัพย์ หากธนาคารกรุงไทยจะประกอบธุรกิจบัตรอื่น ๆ ธนาคารกรุงไทยจะต้องจ้างให้ KTC ทำการบริหารธุรกิจบัตรดังกล่าว ซึ่งการว่าจ้างดังกล่าวนี้ ธนาคารกรุงไทยตกลงชำระค่าจ้างเป็นรายไตรมาส โดยขอบเขตการให้บริการกับธนาคารกรุงไทยยังคงเป็นการผลิตบัตร และการทำการตลาดให้กับบัตรเดบิต



การวิจัยและพัฒนา

การวิจัยและพัฒนากทางด้านบัตรเครดิต

KTC มีนโยบายในการทำการวิจัยทางการตลาดเป็นประจำทุกปี เพื่อสำรวจความต้องการของผู้ถือบัตรเครดิตทั่วไปและความพอใจของผู้ถือบัตร KTC นอกจากนี้ KTC ยังมีการทำการวิจัยทุกครั้งที่จะออกบริการใหม่ ๆ โดยในการทำการวิจัยและพัฒนานั้น KTC อาจทำวิจัยด้วยตนเอง หรือว่าจ้างหน่วยงานภายนอก หัวข้อที่ทำการศึกษามีทั้งทางด้านการตลาดบัตรเครดิตโดยรวม พฤติกรรมของผู้ใช้บัตร ทิศนคติ และการใช้บัตรเครดิตของผู้ถือบัตรของ KTC รวมไปถึงความพอใจของผู้ใช้บัตรเครดิตของ KTC เป็นต้น

นอกจากนี้ เพื่อให้ KTC เข้าใจพฤติกรรม และความต้องการของผู้ถือบัตรมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ KTC สามารถออกแบบโครงการส่งเสริมการขายต่าง ๆ รวมไปถึงสินค้าและบริการ ทั้งทางด้านบัตรเครดิตและบริการทางการเงินอื่น ๆ ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าเฉพาะกลุ่ม (Niche Market) ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น KTC จึงได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาเครื่องมือทางด้าน Data Mining ซึ่งเป็นระบบสารสนเทศที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลผู้ถือบัตรในฐานข้อมูลของ KTC เพื่อใช้ในการแบ่งกลุ่มผู้ถือบัตรตามเกณฑ์ต่าง ๆ (Segmentation) ซึ่งจะทำให้ KTC สามารถพัฒนาบริการต่าง ๆ ได้ตรงกับความต้องการของผู้ถือบัตรได้มากขึ้น

การวิจัยและพัฒนาลูกภัณฑ์

และบริการใหม่ๆ

ในปีนี้ KTC ได้ทำการว่าจ้างที่ปรึกษาเพื่อทำการศึกษาแผนการให้บริการทางการเงินใหม่ๆ ของ KTC ซึ่งรวมถึงการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล (Personal Loan) การให้สินเชื่อเพื่อการซื้อเงินผ่อน (Asset Financing) และการให้บริการบัตรเงินสดสมาร์ทการ์ด โดยใน 2 โครงการแรกนั้น KTC ได้ว่าจ้างบริษัท เดอะ บอสตัน คอนซัลติ้ง กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ สำหรับโครงการสมาร์ทการ์ดนั้น กลุ่มบริษัทผู้ร่วมลงทุนได้ร่วมกันว่าจ้าง บริษัทที่ปรึกษาธุรกิจ อาเธอร์ แอนเดอร์เซ็น เป็นผู้ศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ

4 Credit Card Services

Card services consist of two core businesses : management of Krung Thai Bank's debit cards accounts which were not transferred to KTC, and other card - related operations.

At the time of the Bank's privatization in 2002, KTC was engaged by Krung Thai Bank to provide complete management services for all its card functions, both debit and credit. Overseeing the Bank's debit card operations meant managing card marketing, producing and issuing cards to account holders, monitoring card usage patterns for fraud detection and prevention, developing collection procedures for charge - backs from other banks and other payment refusals, and maintaining and operating the debit - card customer Call Center.

Krung Thai Bank subsequently reduced its shareholding in KTC to less than 50 percent and transferred all credit card receivables to the Company; although the Bank retained the debit card operation it continued to employ KTC to manage the business on its behalf. A new contract was entered into between the two firms, under which KTC was appointed the exclusive provider of debit card management services to the Bank, defined specifically as marketing and card production, for 15 years from the June 30th, 2002 date of the asset transfer agreement. In addition, the contract specified that the Company will be the sole provider of management services for any future card - related businesses the Bank might establish.

Payments to KTC from Krung Thai Bank for its services under this contract are made quarterly.

Research and Development

Credit Card Research & Development Activities

Supporting preparation of its annual marketing plan, KTC conducts comprehensive market research to determine the needs of its cardholders and their general level of satisfaction with the Company's services. In addition, focused and specific market research is conducted prior to the launch of any new product or service.

Depending on nature of the research effort and the availability of its own personnel, the Company may conduct its own market research or contract with specialist organizations for the work. In general, research topics remain constant and include trends affecting the card market, cardholders, behaviour, consumer attitudes toward credit cards in general and KTC card in particular, and customer satisfaction with KTC's products and services. Test marketing or presentation of proposed campaigns to focus groups aids in refining the Company's approach to the consuming public.

To better understand and quantify the behavioural patterns and needs of its cardholding customers, KTC has stressed use of data - mining equipment, a specialized information system optimized for organizing and analyzing cardholder database information. It is the Company's considered opinion, supported by the results of various marketing programs, that this method of data analysis yields highly useful information for developing and fine-tuning sales promotions, product launches and services for niche markets.

New Product Research and Development

During 2002, KTC took under consideration the launch of three new products : personal loans, asset financing and "smart card" - cash card services.

The Company engaged the services of The Boston Consulting Group (Thailand), Ltd., to perform a feasibility study regarding the personal loan and asset financing products. A group of shareholders joined with the Company in hiring Andersen Consulting to conduct a similar feasibility study on the "smart card" service.

ปัจจัยความเสี่ยง

การดำเนินธุรกิจของ KTC ต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภทด้วยกันคือ ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปและความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของ KTC

1

ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ

การประกอบธุรกิจของ KTC

1.1 ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

การที่ KTC ได้รับวงเงินสินเชื่อจำนวน 13,030 ล้านบาท จากธนาคารกรุงไทย โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าชั้นดี (MLR) และอัตราดอกเบี้ย Treasury Yield Curve ที่ธนาคารกรุงไทยจะประกาศเป็นครั้งคราวนั้น ต้นทุนทางการเงินและภาระในการชำระหนี้ของ KTC จึงอาจเพิ่มสูงขึ้นเมื่อธนาคารกรุงไทยประกาศปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว นอกจากนี้ ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อแนวทางการประกอบธุรกิจ ผลประกอบการหรือความสามารถของ KTC ในการแข่งขันในตลาดธุรกิจ บัตรเครดิต KTC ไม่อาจรับประกันได้ว่า ธนาคารกรุงไทยจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่คิดจาก KTC ในอนาคต

1.2 ความไม่เพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

ปัจจุบัน KTC ใช้แหล่งเงินทุนในการให้สินเชื่อบัตรเครดิตแก่ลูกค้าจากเงินกู้ยืมของธนาคารกรุงไทย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 KTC มียอดสินเชื่อสุทธิจำนวน 7,007.78 ล้านบาท นอกเหนือจากเงินทุนที่ได้จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแล้ว KTC ใช้เงินทุนจากการกู้ยืมจากธนาคารกรุงไทยทั้งหมด ซึ่งหาก KTC ไม่มีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ แผนการขยายการประกอบธุรกิจ หรือผลการดำเนินงานของ KTC ในอนาคตอาจได้รับผลกระทบ แม้ว่า KTC ไม่มีเหตุผลใดๆ ที่จะเชื่อว่าธนาคารกรุงไทยจะลดหรือยกเลิกวงเงินกู้ที่ KTC ได้รับอนุมัติอยู่ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม KTC กำหนดนโยบายที่จะไม่พึ่งพาแหล่งเงินทุนแหล่งใดแหล่งหนึ่งมากเกินไป ในขณะที่ KTC กำลังอยู่ในระหว่างพิจารณาหาแหล่งเงินทุนหมุนเวียนอื่น เช่น การออกตราสารหนี้เพื่อระดมทุนจากนักลงทุนและ/หรือประชาชนทั่วไป และการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินอื่น เป็นต้น

1.3 การสูญหายของข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือบัตรเครดิต

เนื่องจากข้อมูลทางธุรกิจของ KTC ถูกเก็บรักษาไว้ในระบบสารสนเทศของธนาคารกรุงไทยซึ่งมีระบบจัดเก็บข้อมูลหลักและข้อมูลสำรองตามหลักการเก็บรักษาข้อมูล โดยมีบริษัท กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิส เซส จำกัด (KCS) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคารกรุงไทยเป็นผู้ให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่ KTC ในกรณีที่ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่บันทึกข้อมูลทางธุรกิจของ KTC โดยเฉพาะข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าบัตรเครดิตและรายการการใช้จ่ายบัตรเครดิตของลูกค้าที่ดำเนินการโดย KCS ซึ่งเป็นระบบหลักขัดข้อง หรือได้รับความเสียหาย KTC ยังคงสามารถดึงข้อมูลที่จัดเก็บไว้ในระบบจัดเก็บข้อมูลสำรองที่จัดเก็บที่ KTC และที่ KCS ขึ้นมาใช้ได้ ดังนั้น KTC จึงเชื่อว่า การสูญหายของข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือบัตรเครดิตเป็นการชั่วคราวเนื่องจากข้อมูลหลักขัดข้อง จึงไม่น่าจะมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ รายได้ หรือผลประกอบการของ KTC อย่างมีนัยสำคัญ

1.4 การไม่ปฏิบัติตามสัญญาให้บริการด้านงานสนับสนุนและสัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิตโดยธนาคารกรุงไทย

ในวันที่ 26 มิถุนายน 2545 KTC ได้ทำสัญญากับธนาคารกรุงไทย ซึ่งธนาคารกรุงไทยตกลงที่จะให้บริการด้านงานสนับสนุน (Back Office) แก่ KTC เป็นระยะเวลา 15 ปีนับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2545 ซึ่งในกรณีที่ธนาคารกรุงไทยไม่ปฏิบัติตามสัญญาให้บริการด้านงานสนับสนุน

Risk Factors

In its business operations, KTC must confront a variety of risk factors which can be broadly separated into two groups : risks specific to the Company's business, and risks affecting the overall business environment.

1 Risks Factors Specific to KTC's Business Operations

1.1 Interest Rate Risk

Overall, KTC has received loans totalling Baht 13,030 million from Krung Thai Bank, with interest rates pegged to the Minimum Lending Rate (MLR) and treasury yield curve, as announced periodically by the Bank. As these rates are not fixed but vary according to economic factors, the Company's loan - related interest expense may rise if the Bank announces an increase in the reference rates.

Interest rate fluctuations, and the resultant increase in cost to the Company, may be large enough to have a significant effect on KTC's ability to achieve its financial objectives, which in turn may result in a competitive disadvantage in the marketplace. The Company cannot guarantee or assure that Krung Thai Bank will not increase its interest rate in the future.

1.2 Liquidity Risks

At present, KTC utilizes loans from Krung Thai Bank as a source of funds. As of December 31st, 2002, the Company registered a net loan balance with the Bank of Baht 7,007.78 million. Although there is no reason to believe that Krung Thai Bank will reduce or call the loans currently allowed the Company, such action would seriously jeopardize KTC's ability to support planned business expansion, and thus significantly affect future performance.

To avoid such an eventuality, KTC has adopted a policy of reducing its dependence on any single source of funds. Tapping the capital markets through sale of authorized shares or issuance of debt instruments is one approach under consideration, as well as seeking loans from financial institutions other than Krung Thai Bank.

1.3 Loss of Cardholder Database Access

KTC's cardholder database is presently hosted on Krung Thai Bank's computer information system. The Bank systematically collects and updates information as required. Krung Thai Computer Services Company Limited ("KCS"), an affiliate of Krung Thai Bank, provides systems support to KTC in maintaining the database.

KTC and KCS, however, also maintain a reserve database drawn from the Bank's primary files. Should a problem arise in which the primary database is damaged or otherwise unavailable, essential information can be retrieved from the reserve database. It is the Company's considered opinion that a temporary loss of access to cardholder information due to difficulties in the Bank's computer system would present no significant negative effects to KTC's business operations, financial performance or general ability to provide uninterrupted services to its customers.

1.4 Early Termination of Back Office Services from Krung Thai Bank

On June 26th, 2002, KTC entered into an agreement with Krung Thai Bank under which the Bank provides "back office" services to KTC for 15 years, effective July 1st, 2002. Should the Bank commit a material breach of its obligations under that agreement, or insist on early termination of the contract, a risk exists that the Company's normal operations may be interrupted until such time as arrangements can be made for replacement services.

Regarding the Company's management services agreement with Krung Thai Bank, a material breach leading to termination of the contract would cause a major disruption both to KTC's operations and its anticipated revenue, with resultant retrenchment a certainty until such time as new business from other customers could be secured.

นั้น อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของ KTC และในกรณีที่ธนาคารกรุงไทยไม่ปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิต จะทำให้ KTC สูญเสียรายได้จากค่าธรรมเนียมการบริหารดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ไม่มีเหตุใดที่ทำให้ KTC เชื่อว่าธนาคารกรุงไทยจะไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว อีกทั้งการเข้าทำสัญญาดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของธนาคารกรุงไทยแล้ว

1.5 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจบัตรเครดิต

ภายใต้ร่างพระราชบัญญัติฉบับปัจจุบันกำหนดให้ผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตต้องขอรับใบอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังและต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนด อีกทั้งได้กำหนดให้มีการจัดตั้งคณะกรรมการกำกับประกอบธุรกิจบัตรเครดิตเพื่อกำกับดูแลธุรกิจบัตรเครดิต ดังนั้น KTC อาจจะต้องปรับเปลี่ยนการปฏิบัติงานและการดำเนินกิจการเพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดตามพระราชบัญญัตินี้ดังกล่าว อันอาจทำให้ KTC มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการดังกล่าวมากขึ้นได้

2 ปัจจัยความเสี่ยงทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้บริการบัตรเครดิต

2.1 การที่บัตรเครดิตถูกใช้อย่างทุจริต

การประกอบธุรกิจบัตรเครดิตของผู้ประกอบการบัตรเครดิตโดยทั่วไปจะมีความเสียหายจากการที่บัตรเครดิตบางส่วนอาจถูกใช้โดยทุจริต หรือมีการปลอมแปลง ในการดำเนินธุรกิจของ KTC ก็เช่นกัน อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันและบรรเทาความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น KTC ได้กำหนดกระบวนการในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล โดยการใช้นระบบสารสนเทศและพนักงานที่ได้รับการฝึกอบรมอย่างต่อเนื่อง ความเสียหายของ KTC ที่เกิดขึ้นจากการใช้บัตรเครดิตโดยทุจริตถือว่าเป็นจำนวนที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับยอดลูกหนี้สุทธิของ KTC และปัจจุบันนี้ไม่มีเหตุใดที่ทำให้ KTC เชื่อว่าค่าใช้จ่ายของ KTC ที่เกิดจากการใช้บัตรเครดิตโดยทุจริตจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

2.2 การที่ผู้สมัครบัตรเครดิตแจ้งข้อมูลเท็จ

การได้รับข้อมูลอันเป็นเท็จอาจทำให้ KTC ไม่สามารถพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ หรือกำหนดวงเงินการใช้บัตรเครดิตที่ถูกต้องและเหมาะสมสำหรับผู้ถือบัตรเครดิตแต่ละรายได้ KTC จึงอาจได้รับความเสียหายจากการที่ผู้สมัครบัตรเครดิตแจ้งข้อมูลอันเป็นเท็จในการสมัครบัตรเครดิต อันอาจจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการหรือฐานะการเงินของ KTC หรืออาจจะทำให้ต้นทุนการประกอบการของ KTC เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เท่าที่ผ่านมา ข้อมูลเท็จของผู้สมัครบัตรเครดิตที่ KTC ตรวจสอบและความเสียหายที่เกิดขึ้นอันเนื่องมาจากข้อมูลเท็จของผู้สมัครบัตรเครดิตมีจำนวนน้อย และไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของ KTC

2.3 ความผิดพลาดในการพิจารณาของพนักงาน KTC ในการอนุมัติบัตรเครดิตและวงเงินการใช้บัตรเครดิต

KTC เชื่อว่า ได้กำหนดขั้นตอนการอนุมัติบัตรเครดิตและวงเงินการใช้บัตรเครดิตที่รัดกุม โปร่งใส และมีประสิทธิภาพไม่น้อยกว่าผู้ประกอบการธุรกิจให้บริการบัตรเครดิตรายอื่นๆ ในระยะเวลาที่ผ่านมา ยังไม่ปรากฏว่าได้เกิดภาระหนี้สูญเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากความบกพร่องในหลักเกณฑ์ขั้นตอนในการอนุมัติบัตรเครดิตและวงเงินการใช้บัตรเครดิตของ KTC นอกจากนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว KTC ได้พัฒนาปรับปรุงระบบ Credit Scoring ที่มีอยู่ให้สามารถรองรับหลักเกณฑ์ใหม่ของ KTC เพื่อให้กระบวนการอนุมัติบัตรเครดิตและวงเงินการใช้บัตรเครดิตแต่ละรายมีมาตรฐานเดียวกันและรวดเร็วมากขึ้น

It is important to state that the Company has neither information nor expectation that Krung Thai Bank will not fully comply with the terms of both agreements. Prudence, however, dictates that the risk, however slight, be identified.

1.5 Amendments to Laws Governing Credit Card Operations

According to current law, credit card business operators must have a permit from the Minister of Finance, which will be issued only if the operator meets certain specified qualifications. The law also requires that the operator's board of directors assume responsibility for direction and supervision of its credit card business activities.

To comply with the current law, KTC must make certain adjustments to its management structure, chain of command and internal control systems, incurring costs for which provisions have been made on the Company's financial statements. At present, KTC estimates that the required changes will account for only small or negligible cost increases.

As issues related to corporate structure and governance in Thailand have not yet been fully resolved, and measures to add robustness to the national economy are still being developed, there exists a risk that the current law governing credit card operators will be amended in ways which would require KTC to undertake far more costly restructuring. However, since the current law was only recently adopted, and implementing regulations have already been developed and issued, the Company believes this risk to be relatively small.

2 General Credit Card Business Risks in Thailand

2.1 Fraud

In general, all credit card issuers must confront the risk of fraudulent usage or circulation of counterfeit cards. KTC's card operations are not immune to this risk. The Company's management has therefore instituted risk control procedures wherever possible. KTC's information systems incorporate fraud detection software and the Company's well - trained employees are specifically tasked with prompt follow - up of suspicious activity.

The Company's management believes the fraud risk is rather low financially in both real terms and when compared to the net account receivables figures. Furthermore, no short - or medium - term trends have been apparent which would indicate increased fraudulent card activity over the past two or three years.

2.2 False Information from Card Applicants

Another form of fraud, applicants submitting false information impedes the Company's ability to correctly set credit allowances for individual cardholders.

While every effort is made to verify important details, the Company, for reasons of efficiency, must take certain data provided by applicants largely at face value. If this data is fabricated or inflated, and subsequently used by KTC in setting inappropriate credit limits, the Company assumes a greater risk of the account becoming delinquent or the debts unrecoverable. If such instances were to occur frequently enough, KTC could suffer losses greater than those for which provisions have been made. Coverage for these larger than expected bad debt losses would have to come from operational budgets, crimping to some degree KTC's ability to achieve its objectives.

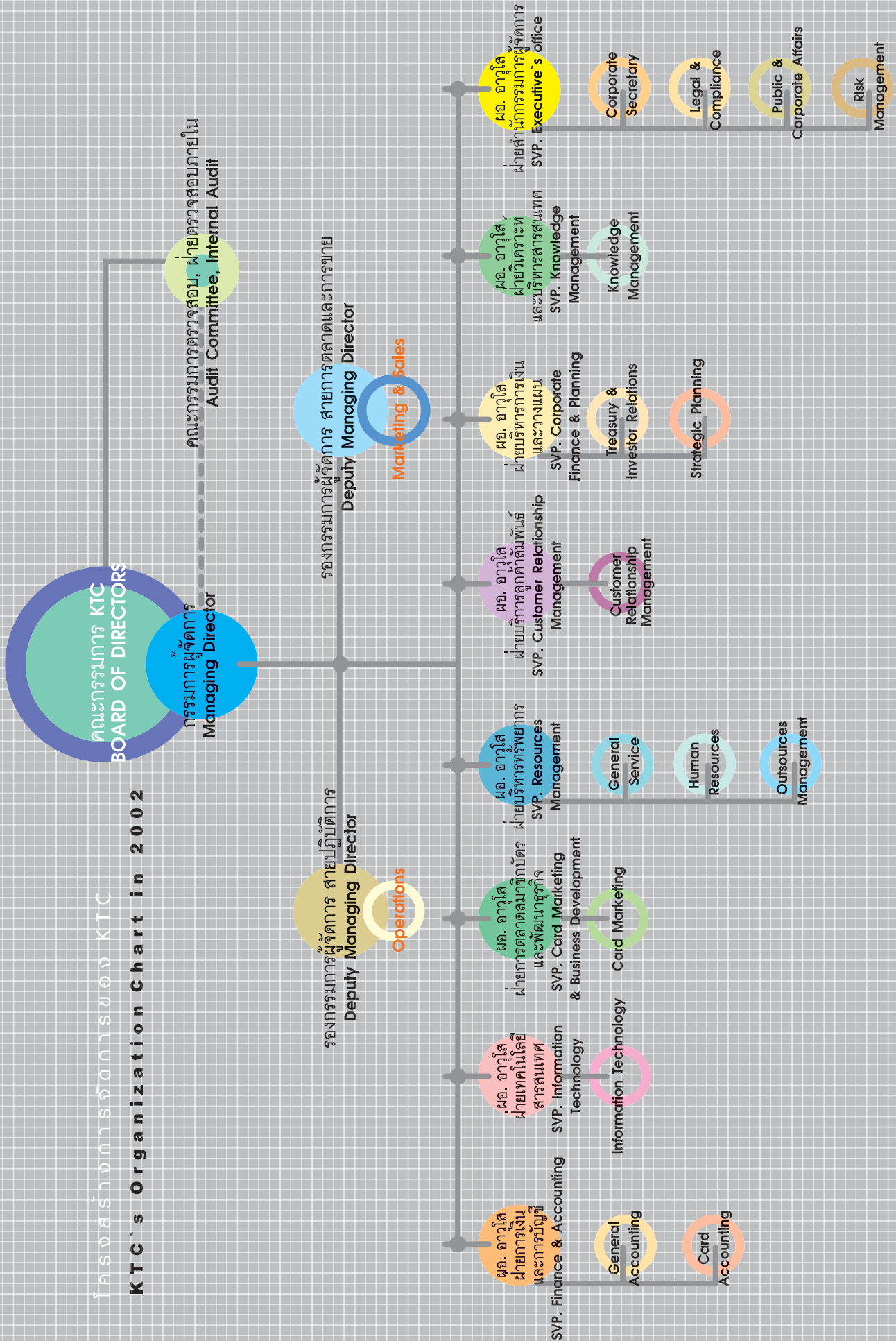
To date, though, the Company has identified only a few cases in which applicants submitted false information, and damage resulting from those cases was minor and had no significant effect on KTC's operations or financial performance.

2.3 Card Approval or Credit Allowance Limit Set in Error

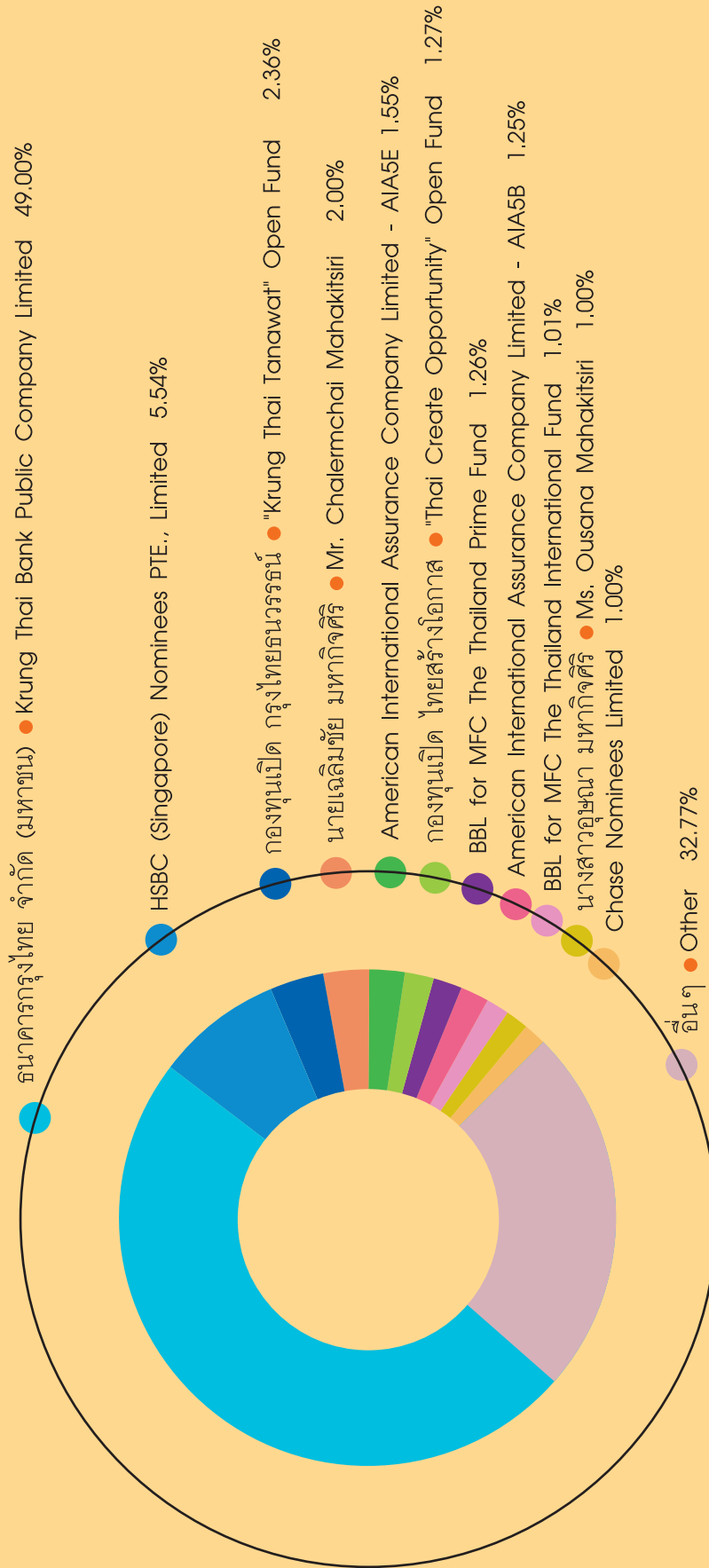
KTC believes that it has set clear, concise and transparent procedures for approving card applications and setting credit allowances, at least as good in scope and effect as those in broad use throughout the industry. But decisions are made by individuals and the possibility of human error cannot be entirely discounted.

To date, though, internal reviews have revealed no significant increase in bad debts caused either by inadequate or improper criteria or by employees failing to follow the established guidelines. In an effort to further minimize the theoretical risks, KTC has modified its existing Credit Scoring System to comply with the latest criteria set by the Company, decreasing the time required for approval decisions and ensuring that all applicants are evaluated according to the same consistent standards.

โครงสร้างการจัดการของ KTC
KTC's Organization Chart in 2002



ผู้ถือหุ้น Top 10 รายแรก



คณะกรรมการ Board of DIRECTORS



นายพงษ์ธร สิริยธิน
ประธานกรรมการ

Mr. Pongsathorn Siriyodhin
Chairman

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์
California State University,
U.S.A.
- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์
California State University,
U.S.A.
- ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์
University of Cincinnati,
U.S.A.

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Economics,
California State University, U.S.A.
- Master's Degree: Economics,
California State University, U.S.A.
- Doctoral Degree: Economics,
University of Cincinnati, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2530 - 2535**
- ผู้จัดการ ฝ่ายประสานกรรมการบริหาร
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 2535 - 2537**
- รองเลขาธิการนายกรัฐมนตรี
สภานายกรัฐมนตรี
- 2538 - 2540**
- เลขาธิการรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
กระทรวงการคลัง
- 2541 - 2544**
- ประธานกรรมการ
บริษัท กรุงไทย คอมพิวเตอร์
เซอร์วิสเซล จำกัด
- 2542 - 2544**
- ประธานกรรมการ
บริษัท กฎหมายกรุงไทย จำกัด
- 2543 - 2545**
- กรรมการ
บริษัท กรุงไทย แอ็กซ่า ประกันชีวิต
จำกัด
- ปัจจุบัน**
- รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 - ประธานกรรมการ
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 - กรรมการ
บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่ง
ประเทศไทย
 - กรรมการ
บริษัท บริจิว จำกัด
 - กรรมการ
บริษัท ตรีนิษฐ์วัฒนา จำกัด (มหาชน)

Work experience

- 1987 - 1992**
- Manager, Office of The
Executive Board - Chairman,
Bangkok Bank Public Company
Limited
- 1992 - 1994**
- Deputy Secretary General to
The Prime Minister,
Office of The Prime Minister
- 1995 - 1997**
- Secretary to The Minister of
Finance,
Ministry of Finance
- 1998 - 2001**
- Chairman,
Krung Thai Computer Services
Company Limited
- 1999 - 2001**
- Chairman,
Krungthai Legal Services
Company Limited
- 2000 - 2002**
- Director,
Krungthai AXA Life Insurance
Company Limited
- Present**
- First Senior Executive Vice
President,
Krung Thai Bank Public Company
Limited
 - Chairman,
Krungthai Card Public Company
Limited
 - Director,
The Industrial Finance Corporation
of Thailand
 - Director,
Bridge View Company Limited
 - Director,
Trinity Wattana Public Company
Limited



นายรังสิน สืบแสง
รองประธานกรรมการ

Mr. Rangsin Suebsaeng
Vice Chairman

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ
(สาขาการเงิน)
Loyola University, U.S.A.
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ
(สาขาการเงิน)
St. Louis University, U.S.A.
- ปริญญามัธยมศึกษา หลักรัฐการป้องกัน
ราชอาณาจักรภาคีรัฐร่วมเอกชน

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Business
Administration (Finance),
Loyola University, U.S.A.
- Master's Degree: Business
Administration (Finance),
St. Louis University, U.S.A.
- Certificate: National Defense
Course (Government & Private
sector)

ประสบการณ์ทำงาน

- 2535 - 2541**
- ประธานกรรมการ
บริษัท ทุนรวมการ จำกัด
- 2535 - 2541**
- ประธานกรรมการและประธาน
กรรมการบริหาร
บริษัทหลักทรัพย์ วัชรธนทุน จำกัด
- 2545 - 2545**
- กรรมการและกรรมการบริหาร
ธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน)
- ปัจจุบัน**
- รองประธานกรรมการ/กรรมการ
อิสระ/กรรมการตรวจสอบ
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 - กรรมการและกรรมการบริหาร
ธนาคารอาคารสงเคราะห์
 - กรรมการ
บริษัท ไทยยูโธอุตสาหกรรม จำกัด
(มหาชน)
 - อนุกรรมการจัดการจัดการการลงทุน
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

Work experience

- 1992 - 1998**
- Chairman,
Thoonruamkarn Company
Limited
- 1992 - 1998**
- Chairman and Executive Director,
Vajiradhanathun Securities
Company Limited
- 2002 - 2002**
- Director and Executive Director,
Bangkok Metropolitan Public
Company Limited
- Present**
- Vice Chairman/Independent
Director/Audit Committee,
Krungthai Card Public Company
Limited
 - Director and Executive Director,
The Government Housing Bank
 - Director,
Hua Thai Manufacturing Public
Company Limited
 - Investment Sub - Committees,
Government Pension Fund



นายอัศวรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (สาขาบริหาร) Marshall University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

2533 - 2538

- ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารการเงิน ธนาคารซีทีแบงก์

2538 - 2539

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ การทุนไทย จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน

- กรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด
- กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Akarat Na Ranong
Director

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Economics, Chulalongkorn University
- Master's Degree: Business Administration (Management), Marshall University, U.S.A.

Work experience

1990 - 1995

- Vice President, Financial Management Division, Citibank, N.A.

1995 - 1996

- Managing Director, Thai Finance and Securities Public Company Limited

Present

- Executive Director and Managing Director, TSFC Securities Limited
- Independent Director/Audit Committee, Krungthai Card Public Company Limited



นางสาวชนาทิพย์ โปษยานนท์
กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (สาขาการเงิน) Central Michigan University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

2541 - 2543

- รองผู้อำนวยการ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

2540 - 2545

- กรรมการตามมาตรา 30 องค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน

ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัทเงินทุน สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท หินอ่อน จำกัด
- ผู้ทรงคุณวุฒิและประธานอนุกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกองทุนเงินให้กู้ยืมเพื่อการศึกษา

Ms. Chanathip Poshyananda
Director

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University
- Master's Degree: Business Administration (Finance) Central Michigan University, U.S.A.

Work experience

1998 - 2000

- Deputy Director - General, The Fiscal Policy Office, Ministry of Finance

1997 - 2002

- Director according to Article 30, Financial Sector Restructuring Authority

Present

- Independent Director/Audit Committee, Krungthai Card Public Company Limited
- Director, Asia Credit Public Company Limited
- Director, Marble Company Limited
- Expert and Chairman of the Audit Sub - Committee, The Committee for Education Loan Fund



Board

of

DIRECTORS



นายชาญยุทธ ปทุมารักษ์
กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการร่ำเรียน

- ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท พาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์ทำงาน

2532 - 2544

- รองอธิบดีกรมสรรพากร

2544 - 2545

- ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง

ปัจจุบัน

- รองปลัดกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง
- กรรมการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Chanyuth Pathumarak
Director

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Law, Thammasat University
- Bachelor's Degree: Commerce, Thammasat University
- Master's Degree: Commerce, Thammasat University

Work experience

1989 - 2001

- Deputy Director - General, The Revenue Department

2001 - 2002

- Inspector - General, Ministry of Finance

Present

- Deputy Permanent Secretary, Ministry of Finance
- Director, Krungthai Card Public Company Limited



นางสาวพิมพ์พิณ ลัดพลี
กรรมการ

Ms. Pimpem Ladpli
Director

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการร่ำเรียน

- ปริญญาตรี Economics, California State University, Northridge, U.S.A.
- ปริญญาโท MBA Finance, University of Exeter, U.K
- ปริญญาเอก Economics, University of Southampton, U.K

ประสบการณ์ทำงาน

2535 - 2538

- เศรษฐกร สถาบันวิจัยภัทร เงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ (มหาชน)

ปัจจุบัน

- เศรษฐกร สำนักบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง
- ผู้ช่วยที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง
- กรรมการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Economics, California State University, Northridge, U.S.A.
- Master's Degree: MBA Finance, University of Exeter, U.K
- Doctoral Degree: Economics, University of Southampton, U.K

Work experience

1992 - 1995

- Economist, Phatra Research Institute, Phatra Thanakij Finance and Securities Public Company Limited

Present

- Economist, Bureau of Public Debt Management, Ministry of Finance
- Assistant Advisor to the Minister of Finance, Ministry of Finance
- Director, Krungthai Card Public Company Limited



นายสุรตน์ พาลิกิต
กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เคมี มหาวิทยาลัยมหิดล
- ปริญญาโท เคมี The Ohio State University, U.S.A.
- ปริญญาเอก เคมี The Ohio State University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2523 - 2525**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ Chase Manhattan Bank (Bangkok)
- 2525 - 2532**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ ธนาคารมหานคร จำกัด (มหาชน)
- 2532 - 2545**
- รองผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2544 - 2545**
- ประธานกรรมการ บริษัท กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเซล จำกัด
- 2545 - 2545**
- กรรมการ บริษัท ทศท คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- ปัจจุบัน**
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเซล จำกัด
 - กรรมการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 - รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด
 - ประธานกรรมการ บริษัท เซ็ทเทรดคอมพิวเตอร์ จำกัด

Mr. Surat Palalikit
Director

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Chemical, Mahidol University
- Master's Degree: Chemical, The Ohio State University, U.S.A.
- Doctoral Degree: Chemical, The Ohio State University, U.S.A.

Work experience

- 1980 - 1982**
- Vice President, Information Technology Division, Chase Manhattan Bank (Bangkok)
- 1982 - 1989**
- Vice President, Information Technology Division, First Bangkok City Bank Public Company Limited
- 1989 - 2002**
- Deputy Manager, The Stock Exchange of Thailand
- 2001 - 2002**
- Chairman Krung Thai Computer Services Company Limited
- 2002 - 2002**
- Director, TOT Corporation Company Limited
- Present**
- Managing Director, Krung Thai Computer Services Company Limited
 - Director, Krungthai Card Public Company Limited
 - Vice Chairman/Executive Chairman TSFC Securities Limited
 - Chairman Settrade.com Company Limited



นายนิวัฒน์ จิตตลาลม
กรรมการและเลขานุการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี ศึกษาศาสตร์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตปัตตานี
- ปริญญาโท บริหารการศึกษา University of Kansas at Emporia, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2524 - 2529**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล และการจัดการ บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2529 - 2531**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายสถาบันการเงิน บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2531 - 2532**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาด บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2532 - 2534**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล และการพัฒนา โรงแรมทวินทาวเวอร์ส แทรเวล ลอดจ์
- 2534 - 2535**
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ธนาคารซีทีแบงก์
- 2535 - 2539**
- ผู้อำนวยการและผู้บริหาร โครงการโรงพยาบาล บริษัท ราชเวช จำกัด
- ปัจจุบัน**
- กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Niwatt Chittalam
Director & Secretary

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Education, Prince of Songkla University, Pattani Campus
- Master's Degree: Education Management, University of Kansas at Emporia, U.S.A.

Work experience

- 1981 - 1984**
- Vice President, Personnel and Management Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1984 - 1986**
- Vice President, Human Resources and Management Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1986 - 1988**
- Vice President, Financial Institution Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1988 - 1989**
- Vice President, Card Marketing, American Express (Thailand) Company Limited
- 1989 - 1991**
- Vice President, Human Resources and Development Division, Twin Towers Travel Lodge Hotel
- 1991 - 1992**
- Vice President, Country Human Resources Division, Citibank, N.A.
- 1992 - 1996**
- Vice President and Project Administrator, Hospital Project, Rajavej Company Limited
- Present**
- Director/Managing Director, Krungthai Card Public Company Limited



นายนิวัฒน์ จิตตลา
กรรมการผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี ศึกษาศาสตร์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตปัตตานี
- ปริญญาโท บริหารการศึกษา University of Kansas at Emporia, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2524 - 2529 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคลและการจัดการ บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2529 - 2531 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายสถาบันการเงิน บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2531 - 2532 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาด บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2532 - 2534 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคลและการพัฒนา โรงแรมทวินทาวเวอร์ส แทรเวิล ลอดจ์
- 2534 - 2535 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ธนาคารซีทีแบงก์
- 2535 - 2539 • ผู้อำนวยการและผู้บริหาร โครงการโรงพยาบาล บริษัท ราชนา จำกัด
- ปัจจุบัน • กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Niwatt Chittalarn
Managing Director

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Education, Prince of Songkla University, Pattani Campus
- Master's Degree: Education Management, University of Kansas at Emporia, U.S.A.

Work experience

- 1981 - 1984 • Vice President, Personnel and Management Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1984 - 1986 • Vice President, Human Resources and Management Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1986 - 1988 • Vice President, Financial Institution Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1988 - 1989 • Vice President, Card Marketing, American Express (Thailand) Company Limited
- 1989 - 1991 • Vice President, Human Resources and Development Division, Twin Towers Travel Lodge Hotel
- 1991 - 1992 • Vice President, Country Human Resources, Citibank, N.A.
- 1992 - 1996 • Vice President and Project Administrator, Hospital Project, Rajavej Company Limited
- Present • Director/Managing Director, Krungthai Card Public Company Limited



นายธวัชชัย ธิติศักดิ์สกุล
รองกรรมการผู้จัดการ (สายปฏิบัติการ)

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์เกษตร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การจัดการ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์ทำงาน

- 2527 - 2529 • หัวหน้าฝ่าย Credit & Collection, Authorization, Fraud Control บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2529 - 2539 • Vice President Operations Department ธนาคารซีทีแบงก์
- ปัจจุบัน • รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Thawatchai Thitisakdiskul
Deputy Managing Director (Operations)

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Agricultural Economics, Kasetsart University
- Master's Degree: MBA (General Management), Chulalongkorn University

Work experience

- 1984 - 1986 • Head of Credit & Collection, Authorization, Fraud Control Division, American Express (Thailand) Company Limited
- 1986 - 1996 • Vice President, Operations Division, Citibank, N.A.
- Present • Deputy Managing Director, Operations Division, Krungthai Card Public Company Limited



นายวีโรจน์ สุภพิพัฒน์
รองกรรมการผู้จัดการ (สายการตลาดและขาย)

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (การเงินและการธนาคาร) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Hardin Simmon University, Texas, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2518 - 2524 ● หัวหน้าศูนย์ฝึกอบรมพนักงาน ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 2525 - 2531 ● ผู้จัดการสำนักงานเหนือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 2532 - 2535 ● รองผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจต่างประเทศ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- ปัจจุบัน ● รองกรรมการผู้จัดการ สายการตลาดและการขาย บริษัท บัตรกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ Woody & Sons Wood Product Company Limited

Mr. Wiroj Suppipat
Deputy Managing Director (Marketing and Sales)

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Economics (Finance and Banking), Thammasat University
- Master's Degree: Business Administration, Hardin Simmon University, Texas, U.S.A.

Work experience

- 1975 - 1981 ● Head of Employee Training Center, Human Resources Division, Krung Thai Bank Public Company Limited
- 1982 - 1988 ● Branch Manager, Nana-Nuer Branch, Krung Thai Bank Public Company Limited
- 1989 - 1992 ● Deputy Manager, International Business Division, Krung Thai Bank Public Company Limited
- Present ● Deputy Managing Director, Marketing and Sales, Krungthai Card Public Company Limited
- Director, Woody & Sons Wood Product Company Limited



นางสาวสุดาพร จันทร์วัฒนากุล
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงินและบัญชี

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี (สาขาการบัญชี) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท การเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- ประกาศนียบัตร Mini MBA ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

ประสบการณ์ทำงาน

- 2523 - 2530 ● Chief Accountant ฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท ศรีไทยปศุสัตว์ จำกัด
- 2530 - 2533 ● หัวหน้าหน่วย ฝ่ายบัญชีศูนย์บัตรเครดิต ธนาคารกรุงศรีอยุธยา สำนักงานใหญ่
- 2533 - 2540 ● Vice President Accounting Department ธนาคารซีทีแบงก์
- ปัจจุบัน ● ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท บัตรกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

Ms. Sudaporn Janwatanagool
Senior Vice President, Finance and Accounting Division

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Commerce and Accountancy (Accounting), Chulalongkorn University
- Master's Degree: Finance and Banking, Sripatham University
- Mini MBA Certificate, Bank of Ayudhaya Public Company Limited

Work experience

- 1980 - 1987 ● Chief Accountant, Finance and Accounting Division, Sri-thai Pasusat (Feed Mill) Company Limited
- 1987 - 1990 ● Accounting Department Head, Credit Card Center, Head Office, Bank of Ayudhaya Public Company Limited
- 1990 - 1997 ● Vice President, Accounting Department, Citibank, N.A.
- Present ● Senior Vice President, Finance and Accounting Division, Krungthai Card Public Company Limited



นายพงษ์ศักดิ์ ศรีสุพรรณ
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ประกาศนียบัตร Mini MIS, The Association of Thai Computer Industry
- ประกาศนียบัตร Mini MBA จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์ทำงาน

- 2525 - 2531 ● Analyst & Project Leader ส่วนวิจัยการตลาด ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 2531 - 2538 ● Assistant Vice President ฝ่ายปฏิบัติการและควบคุมบัตรเครดิต ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 2538 - 2540 ● Unit Head & Assistant Vice President ฝ่ายบริการธุรกิจ ธนาคารซีทีแบงก์
- ปัจจุบัน ● ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัท บัตรกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

Mr. Pongsak Sarutipakorn
Senior Vice President, Information Technology Division

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Economics, Ramkhamhaeng University
- Mini MIS, The Association of Thai Computer Industry
- Mini MBA, Chulalongkorn University

Work experience

- 1982 - 1988 ● Analyst & Project Leader, Marketing Research Section, Business Development Division Bangkok Bank Public Company Limited
- 1988 - 1995 ● Assistant Vice President, Credit Card Operations & Control Division, Bangkok Bank Public Company Limited
- 1995 - 1997 ● Unit Head & Assistant Vice President, Business Service Division, Citibank, N.A.
- Present ● Senior Vice President, Information Technology Division, Krungthai Card Public Company Limited



นางพิทยา วรปัญญาสกุล
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการตลาดสมาชิกบัตรและ
พัฒนาธุรกิจ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- หลักสูตรเลขานุกรการ
โรงเรียนพระกุมารเยซูวิทยา
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจการท่องเที่ยว
Hawaii University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2536 - 2537 • ผู้จัดการ แผนกนิเทศสัมพันธ์
บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2537 - 2538 • ผู้จัดการ แผนก National Key Accounts
บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด
- 2538 - 2540 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ กลุ่มธุรกิจบันเทิง
บริษัท สยามทีวีแอนด์คอมมิวนิเคชั่น จำกัด
- ปัจจุบัน • ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการตลาดสมาชิกบัตร
และพัฒนาธุรกิจ
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mrs. Pittaya Vorapanyasakul
Senior Vice President, Card Marketing &
Business Development Division

Education/Training Profiles

- Secretary Course,
Covent of Holy Infant Jesus, Bangkok
- Bachelor's Degree: Business Administration (Tourism),
Hawaii University, U.S.A.

Work experience

- 1993 - 1994 • Manager, Public Relations Department,
American Express (Thailand) Company
Limited
- 1994 - 1995 • Manager, National Key Accounts
Department,
American Express (Thailand) Company
Limited
- 1995 - 1997 • Vice President, Business Development
Division (Entertainment Business Group),
Sam TV, and Communication Company
Limited
- Present • Senior Vice President, Card Marketing
& Business Development Division,
Krungthai Card Public Company Limited



นายชุตติเดช ชยติ
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารการเงินและวางแผน

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์ (สาขาการบริหารอุตสาหกรรม)
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ
Indiana State University, U.S.A.
- ปริญญาโท บริหารอุตสาหกรรม
Indiana State University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2534 - 2535 • ผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ วอลสตรีท จำกัด
(มหาชน)
- 2536 - 2541 • ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายวางแผนและพัฒนาธุรกิจ
และสำนักกรรมการผู้จัดการ
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ วอลสตรีท จำกัด
(มหาชน)
- 2541 - 2545 • ผู้ช่วยเลขานุการ
องค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน
- ปัจจุบัน • ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารการเงินและ
วางแผน
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Chutidej Chayuti
Senior Vice President, Corporate Finance &
Planning Division

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Industrial Management,
Thammasat University
- Master's Degree: MBA,
Indiana State University, U.S.A.
- Master's Degree: M.S. (Industrial Technology),
Indiana State University, U.S.A.

Work experience

- 1991 - 1992 • Vice President, Securities Department,
Wall Street Finance and Securities
Public Company Limited
- 1993 - 1995 • Vice President, Planning and Financial
Business Development Department and
Office of the President,
Wall Street Finance and Securities
Public Company Limited
- 1995 - 1998 • Senior Vice President,
Financial Sector Restructuring Authority
- 1998 - 2002 • Assistant Secretary General,
Financial Sector Restructuring Authority
- Present • Senior Vice President, Corporate Finance
& Planning Division,
Krungthai Card Public Company Limited



นายปิยศักดิ์ เตชะเสน
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากร

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี รัฐศาสตร์
มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาโท รัฐศาสตร์
University of Southern California, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2536 - 2538 • ผู้ช่วยผู้จัดการ ส่วนงานค่าจ้างและสวัสดิการ
ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
ธนาคารซีทีเอ็มแบงก์
- 2538 - 2542 • ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
บริษัทหลักทรัพย์ เอ็กอ่าง จำกัด (มหาชน)
- 2542 - 2545 • รองกรรมการผู้จัดการ สายงานทรัพยากรบุคคล
และธุรการ
บริษัท บางกอก แคปิตอล แอลิอันซ์ จำกัด
ปัจจุบัน • ผู้อำนวยการอาวุโส กลุ่มงานบริหารทรัพยากร
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Piyasak Tejasen
Senior Vice President, Resources Management
Group

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Political Science,
Ramkhamhaeng University
- Master's Degree: Political Science,
University of Southern California, U.S.A.

Work experience

- 1993 - 1995 • Assistant Manager, Compensation and
Welfare Division, Human Resources
Department,
Citibank, N.A.
- 1995 - 1999 • Assistant Vice President, Human Resources
Division,
Securities One Public Company Limited
- 1999 - 2002 • Human Resources Director, Human
Resources and Administration Department,
Bangkok Capital Alliance Company
Limited
- Present • Senior Vice President, Resources
Management Group,
Krungthai Card Public Company Limited



นางเบญจภรณ์ ชินะพงศ์ประเสริฐ
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารลูกค้าสัมพันธ์

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี อักษรศาสตร์ (เกียรตินิยม อันดับ 1) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์

ประสบการณ์ทำงาน

- 2523 - 2538** ● หัวหน้าส่วน ส่วนสินเชื่อสินค้าออก/ส่วนสินเชื่อค้าออก ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 2538 - 2543** ● ผู้อำนวยการ ฝ่าย Cash Management Operation ธนาคารซีทีแบงก์
- 2543 - 2545** ● Quality and Customers Service Director ฝ่าย Quality and Customer Service ธนาคารซีทีแบงก์
- ปัจจุบัน** ● ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริการลูกค้าสัมพันธ์ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mrs. Benjaporn Shinapongprasert
Senior Vice President, Customer Relationship Management Division

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Faculty of Arts (1st Class Honor), Chulalongkorn University
- Master's Degree: Business Administration, National Institute of Development Administration

Work experience

- 1980 - 1995** ● Division Head, Export Bill Negotiation/Export Financing Division, Thai Farmers Bank Public Company Limited
- 1995 - 2000** ● Vice President, Cash Management Operation Department, Citibank, N.A.
- 2000 - 2002** ● Quality and Customers Service Director Quality and Customer Service Division, Citibank, N.A.
- Present** ● Senior Vice President, Customer Relationship Management Division, Krungthai Card Public Company Limited



นางสาวสุทธิดา ธัญญวานิช
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์และบริหารสารสนเทศ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์ Iowa State University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2539 - 2545** ● ผู้จัดการสำนักงานตัวแทนประจำประเทศไทย และที่ปรึกษาอาวุโสเอเชียใต้ บริษัท SGI Pte.
- 2545 - 2545** ● ผู้จัดการโครงการประจำเอเชียแปซิฟิก บริษัท Convergys Pte.
- ปัจจุบัน** ● ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์และบริหารสารสนเทศ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Ms. Suthira Thanyavanich
Senior Vice President, Knowledge Management Division

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Engineering, Kasetsart University
- Master's Degree: Science, Iowa State University, U.S.A.

Work experience

- 1996 - 2002** ● Branch Manager and Asia South Senior Consultant, SGI Pte., Limited
- 2002** ● Project Manager, Asia Pacific, Convergys Pte., Limited
- Present** ● Senior Vice President, Knowledge Management, Krungthai Card Public Company Limited



นายปกรณ์ มาตรกุล
ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท กฎหมาย Harvard University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2537 - 2540** ● ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท บริษัท ธนียง จำกัด (มหาชน)
- 2541 - 2542** ● ผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมาย บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
- 2542 - 2544** ● รองกรรมการผู้จัดการ สายงานกฎหมาย บริษัท บางกอก แดปปีดอล แอลอีเอ็นจี จำกัด
- 2545 - 2545** ● กรรมการผู้จัดการ บริษัท เวอร์ริตัส คอนซัลแตนท์ จำกัด
- ปัจจุบัน** ● ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการผู้จัดการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Pakorn Matrakul
Senior Vice President, Executive's Office.

Education/Training Profiles

- Bachelor's Degree: Law, Thammasat University
- Master's Degree: Law, Harvard University, U.S.A.

Work experience

- 1994 - 1997** ● Vice President Company Secretary, Tanayong Public Company Limited
- 1998 - 1999** ● Legal Manager, PTT Exploration & Production Public Company Limited
- 1999 - 2001** ● Corporate General Counsel, Bangkok Capital Alliance Company Limited
- 2002 - 2002** ● Managing Director, VE-RI-TAS Consultants Company Limited
- Present** ● Senior Vice President, Executive's Office, Krungthai Card Public Company Limited

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ

●●● คณะกรรมการ KTC

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 KTC มีคณะกรรมการทั้งหมด 8 คน ทั้งนี้ KTC ได้กำหนดให้กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน KTC ได้คือ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท KTC ได้กำหนดอำนาจหน้าที่ตลอดจนการแต่งตั้งและถอดถอนคณะกรรมการของ KTC ไว้ปรากฏตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งได้จดทะเบียนต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด กรมพัฒนาธุรกิจ กระทรวงพาณิชย์ สรุปลงสาระสำคัญได้ดังนี้

●●● อำนาจของคณะกรรมการ

1. กรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการได้
2. กรรมการอาจกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทได้
3. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นใดให้ดำเนินกิจการของ KTC ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควรและภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
4. กรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งจะไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องนั้น
5. คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อเห็นว่า KTC มีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป
6. การใดที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดว่าต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการจะกระทำไม่ได้ก็ต่อเมื่อได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

●●● หน้าที่ของคณะกรรมการ

1. คณะกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษามลประโยชน์ของบริษัท
2. คณะกรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยมิชักช้าในกรณีที่กรรมการมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชีหรือถือหุ้นหรือหุ้นกู้ใน KTC และบริษัทในเครือ โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี
3. คณะกรรมการต้องประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดยมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมให้ชี้ขาดตัดสินด้วยเสียงข้างมาก
4. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของ KTC
5. กรรมการต้องไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของ KTC หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนหรือกรรมการในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน

คณะกรรมการอิสระ : คณะกรรมการตรวจสอบ ●●●

รายนามกรรมการตรวจสอบของ KTC ประกอบด้วย นางสาวนาทิพย์ โปษยานนท์ นายรังสิน สืบแสง และ นายอัศวรัตน์ ณ ระนอง โดยมี นางสาวนาทิพย์ โปษยานนท์ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

●●● หน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้ KTC มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้ KTC มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
3. สอบทานการปฏิบัติของ KTC ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของ KTC
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีของ KTC
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของ KTC ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของ KTC ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติกรอื่นใดตามที่คณะกรรมการ KTC มอบหมาย

●●● คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

KTC มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 3 ท่าน ได้แก่ นายรังสิน สืบแสง นายอัศวรัตน์ ณ ระนอง และนางสาวพิมพ์เพ็ญ ลัดพลี

●●● หน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในขณะนี้ หน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คือ สรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้พิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของ KTC รวมทั้งพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับบุคคลดังกล่าว และเสนอแนะต่อที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้น

power and Duties of the Board

KTC's Board of Directors

As of December 31st, 2002, KTC's Board of Directors consisted of eight members. According to the by - laws, KTC may be bound only by the signature, together with the Company's seal, of two board members so authorized by resolution.

KTC has further specified the powers and duties of the board in accordance with applicable laws and regulations, together with procedures for appointment or removal of any member, all of which have been published in the Company's regulations and filed with the Registrar of Public Companies Limited at the Department of Business Development of the Ministry of Commerce. The details are as follows :

Power of the Board

1. The Board may authorize any or several of its members to conduct any activity on behalf of the entire board.
2. The Board may authorize any two or more of its members to sign and bind the Company with the Company's seal.
3. The Board may appoint any person(s) to manage KTC's business operations under the Board's supervision, or authorize such person(s) to act as and for a period of time it deems appropriate. The Board may, at its discretion, repeal, derogate, change or otherwise amend such authorization.
4. Board members having an interest in any issue before the Board shall not vote on any matter involving such issue.
5. The Board may pay interim dividends to shareholders on such occasions as it chooses, provided it has found the Company in possession of sufficient profit from which to pay such dividends; the Board shall report any such interim dividends at the next shareholder's meeting.
6. The Board shall take all actions stipulated by the Public Limited Company Act, BE 2535, provided an authorizing resolution has been given it at the most recent shareholder's meeting.

Duties of the Board

1. The Board shall perform its duties in accordance with all applicable laws and regulations, the objectives and policies of the Company, and resolutions adopted at shareholder's meetings, with fairness and honesty, using its best efforts to protect and further the interests of the Company.
2. The Board shall promptly inform the Company in the event that any member has a direct or indirect interest in any agreement to which the Company has been bound during the current fiscal year; or if any member holds any shares or bonds in or issued by KTC or its affiliates, in which case such member's total holdings shall be disclosed together with any increases or decreases in such holdings.
3. The Board shall hold meetings at least once every three calendar months. A quorum shall be half the voting members; matters shall be decided by simple majority vote of the attending members.
4. The Board shall hold an annual general shareholder's meeting within four calendar months following the end of the Company's fiscal year.
5. The Board shall not approve, undertake or conduct any business operation which is substantially the same as KTC's business operation or which is in competition with KTC, nor shall it enter into any partnership with a member of the Board or with any other person or company operating a business substantially the same as KTC or with similar product lines.

Audit Committee

The members of the Board's audit committee are Ms. Chanathip Poshyananda, Chairwoman, Mr. Rangsin Suebsaeng and Mr. Akarat Na Ranong, none of whom are executive officers, managers or employees of the company.

Duties of the Audit Committee

The audit committee shall :

1. Verify that KTC has accurate and complete financial statements.
2. Verify that KTC has defined and implemented appropriate and effective internal financial controls.
3. Verify that KTC's operations conform with all applicable securities laws and regulations, including those of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
4. Consider, select and nominate for appointment the Company's independent auditors and accountants, and negotiate and propose compensation to be paid for their services.
5. Consider disclosure of any of KTC's financial or operational data which demonstrates proper performance whenever there exists an allegation or appearance of conflict of interest.
6. Under the supervision of the audit committee, prepare a report of its findings and actions, signed by the audit committee's chairman and countersigned by the audit committee's chairman, to be included in the Company's annual report to shareholders.
7. Take any other action or perform any other duty assigned to it by the Board.

Selection and Remuneration Committee

The members of the Board's Selection and Remuneration Committee are Mr. Rangsin Suebsaeng, Mr. Akarat Na Ranong and Ms. Pimpen Ladpli.

Duties of the Selection and Remuneration Committee

The Selection and Remuneration Committee shall :

1. Identify, select and propose qualified persons to be considered by the shareholders for appointment to the Board.
2. Set the remuneration for the company's executive officers and other management personnels as the Board directs.

1 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการโดยใช้เสียงข้างมาก โดยผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และให้ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลไป โดยบุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด โดยกำหนดให้กรรมการของ KTC มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน

2 ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ ในกรณีที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควร จะเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้

3 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3

4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

5 ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน โดยต้องมีมติของคณะกรรมการเห็นชอบด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่



การสรรหากรรมการ

Selection of Board Members

1 Members of the Board shall be appointed by shareholders through simple majority vote at the annual meeting. Each shareholder shall have one vote per share and shall cast such votes for or against each candidate individually. The candidates with the highest number of votes shall be elected to the Board in descending order of votes received until all posts presented for election have been filled.

2 In the event that two or more candidates receive equal numbers of votes, the chairman of the Board shall act as adjudicator to select one candidate over the others. The decision of the chairman in this regard shall be final.

3 The Board shall elect one of its own to serve as chairman or chairwoman, as the case may be. A second member may, at the discretion of the Board, be elected to serve as vice - chairman.

4 During each annual meeting of shareholders, the terms of office of one - third of the board members shall expire and an election shall be held to fill the positions. If the number of directors is not evenly divisible by three, the number of members whose terms are expiring shall be closest to one - third of the total Board membership.

5 Shareholders may resolve during the annual meeting to have any of the Board's members leave their position prior to expiration of their term. A resolution to this effect requires that at least 75 percent of shareholders attending the meeting and having the right to vote cast ballots in favour, provided also that a simple majority of shares are voted in favour of the resolution.

6 Should any seat on the Board become vacant during the term of its member, the selection and remuneration committee shall nominate a person having the required qualifications. Such nominee shall be considered at the next Board meeting and, with the consent of three - fourths of the remaining Board members, shall be appointed to fill out the unexpired term of the vacated position, unless the Board's own remaining term is less than two months, in which case the appointment shall be for the Board's remaining term of office.





ค่าตอบแทนผู้บริหาร

Remuneration for KTC's Management

ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ

Remuneration for Board Members

ค่าตอบแทน Remuneration		ปี 2544 2001		ปี 2545 2002	
		จำนวนรายชื่อ Number	ค่าตอบแทน (บาท) Amount (Baht)	จำนวนรายชื่อ Number	ค่าตอบแทน (บาท) Amount (Baht)
โบนัส	Bonus	8-4	-	8	-
เบี้ยประชุม	Director's Fee	8-4	1,080,000	8	1,317,500
เงินสมทบกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ	Provident Fund	8-4	-	8	-
รวม	Total	8-4	1,080,000	8	1,317,500

ที่มา : ฐานข้อมูล KTC
Source : KTC's Database

- จำนวนกรรมการช่วงต้นปีเป็น 8 คนและลดเป็น 4 คนช่วงปลายปี
- จำนวนกรรมการลดลงเป็น 7 คนเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2545 และเพิ่มเป็น 8 คนเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2545
- The number of Board members decreased from 8 at the beginning of the year to 4 at the end of the year.
- The number of Board members was 7 as of September 2nd, 2002, and increased to 8 on October 10th, 2002.

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

Remuneration for Executives

ค่าตอบแทน Remuneration		ปี 2544 2001		ปี 2545 2002	
		จำนวนรายชื่อ Number	ค่าตอบแทน (บาท) Amount (Baht)	จำนวนรายชื่อ Number	ค่าตอบแทน (บาท) Amount (Baht)
เงินเดือน	Salary	6	21,326,652.6	11	29,529,997.08
โบนัส	Bonus	6	2,444,791.0	11	4,234,575.00
เงินสมทบกองทุน สำรองเลี้ยงชีพ	Provident Fund	6	1,279,599.2	11	1,575,954.24
รวม	Total	6	25,051,042.8	11	35,340,526.32

ที่มา : ฐานข้อมูล KTC
Source : KTC's Database

- จำนวนผู้บริหารเพิ่มขึ้นจาก 6 คนในช่วงต้นปี เป็น 10 คนในเดือนกรกฎาคม 2545 และเป็น 11 คนในเดือนพฤศจิกายน 2545
- The number of Executives increased from 6 at the beginning of the year, and increased to 10 in July 2002, and to 11 in November 2002.

เท่าที่ผ่านมา KTC ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามกฎระเบียบของรัฐบาลกิจอยู่แล้ว อย่างไรก็ตาม KTC อยู่ในระหว่างการพิจารณาศึกษาเพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับการปฏิบัติในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้บริหาร กรรมการ และบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ KTC ยังกำหนดให้มีวิธีการควบคุมไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน นำข้อมูลความลับของ KTC ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัว ทั้งนี้มีการกำหนดบทลงโทษพนักงานที่ฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามกฎไว้อย่างชัดเจน โดยมีการกำหนดกฎเกณฑ์ ซึ่งมีรายละเอียดของข้อกำหนดดังนี้

❶ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของ KTC จะต้องรักษาความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของ KTC

❷ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของ KTC จะต้องไม่นำความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของ KTC ไปเปิดเผย หรือแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือเพื่อประโยชน์แก่บุคคลอื่นใดไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

❸ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของ KTC จะต้องไม่ทำการซื้อขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ของ KTC โดยใช้ความลับและ/หรือข้อมูลภายใน KTC และ/หรือเข้าทำนิติกรรมอื่นใดโดยใช้ความลับและ/หรือข้อมูลภายในของ KTC อันอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อ KTC ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ข้อกำหนดนี้ให้รวมความถึง คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของ KTC ด้วย ผู้ใดที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดดังกล่าวจะถือว่าได้กระทำความผิดอย่างร้ายแรง

การกำกับดูแลกิจการ

และการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

Business Practices and Control of Inside Information

Given its history as a privatized element of government - owned Krung Thai Bank, KTC has operated largely as a state enterprise for most of its existence, conforming to the practices common to such bodies. But the Company's present business operations are essentially commercial and in crowded and highly competitive marketplace. Success, therefore, requires a management structure which is flexible, quick to respond, transparent in decision making and accountable for the Company's performance.

KTC has, therefore, begun a comprehensive study of the changes in day to day operations required to conform to the requirements of the Stock Exchange of Thailand regarding listed public firms. Special attention is being paid to devising ways to resolve conflicts of interest arising between the KTC's executive officers and top management, the Board and the Company itself.

Additionally, KTC has prescribed measures to prevent Board members, executive officers, top management, and other employees from using the Company's confidential or proprietary information for their own benefit. Stressing the fact that such information is owned by KTC, management seeks to educate employees to the fact that unauthorized use of proprietary data is tantamount to theft. Such data has real value to the Company and confers an advantage to KTC over competitors without access to the same information. For those who fail to understand the message, the following policy has been adopted and published, including punitive measures for use when necessary :

❶ KTC Board members, executive officers, management, staff and employees must use their best efforts to prevent the unauthorized disclosure of the Company's private, confidential or proprietary information to any third party(ies).

❷ KTC's Board members, executive officers, management, staff and employees may not use private, confidential or proprietary information for any purpose other than in the performance of their duties and in the Company's interest, and are expressly prohibited from using such information for their own benefit or for the benefit, direct or indirect, of any third party(ies).

❸ KTC's Board members, executive officers, management, staff and employees are prohibited from engaging in any transaction, purchase, sale or transfer of shares or other securities issued by the Company if such board member or employee had access to any private, confidential, proprietary or other non - public data which, if available to others, could reasonably affect the price or conditions of such transaction.

❹ KTC's Board members, executive officers, management, staff and employees, their spouses and children under the legal age of majority, are prohibited from taking any legal action which is supported by the unauthorized disclosure of the Company's private, confidential or proprietary information.

❺ A violation of the restrictions specified here will be considered most serious and the violator subject to disciplinary procedures which the Company feels is appropriate given the nature and scope of the transgression.

ในการประชุมคณะกรรมการ KTC ครั้งที่ 14/2545 เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2545 ซึ่งมีการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย 2 ท่าน คณะกรรมการได้ทำการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการได้แสดงความเห็นสรุปได้ดังนี้

- 1 **องค์กรและสภาพแวดล้อม** : คณะกรรมการเห็นว่า KTC ได้มีการพิจารณากำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ และมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมกับการดำเนินงาน นอกจากนี้ยังมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการปฏิบัติที่ขัดต่อผลประโยชน์ของ KTC และมีบทลงโทษกรณีที่มีการฝ่าฝืนอย่างชัดเจน
- 2 **การบริหารความเสี่ยง** : KTC มีการพิจารณาปัญหา ความเสี่ยงต่างๆ และได้มีการหาแนวทางวิธีแก้ไข เพื่อควบคุมและลดความเสี่ยง มีการจัดทำคู่มือการดูแลกิจการอย่างมีประสิทธิภาพ (Best Practices on Corporate Governance) พร้อมกันนี้ KTC ก็ได้จัดให้มีหน่วยงานตรวจสอบภายในให้ทำการตรวจสอบและรายงานผลต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส
- 3 **การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร** : KTC มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ผู้บริหารแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน นอกจากนี้ ยังมีการกำหนดมาตรการที่รัดกุมในการพิจารณาการกระทำผิดที่เกี่ยวกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ซึ่งจะคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของ KTC เป็นหลัก และการอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวต้องผ่านการพิจารณา ของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือคณะกรรมการ KTC แล้วแต่กรณี
- 4 **ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล** : KTC ได้จัดให้มีข้อมูลเพียงพอสำหรับการตัดสินใจของคณะกรรมการ นอกจากนี้ KTC ยังมีระบบการจัดเก็บเอกสารที่ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ ถูกต้อง น่าเชื่อถือ และได้ใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่เป็นที่ยอมรับกันทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของ KTC
- 5 **ระบบการติดตาม** : KTC มีการเปรียบเทียบเป้าหมายการดำเนินธุรกิจกับผลการดำเนินงานจริงอย่างสม่ำเสมอ มีการทำรายงานให้คณะกรรมการได้ทราบ นอกจากนี้ KTC ยังได้จัดให้มีการตรวจสอบภายใน ซึ่งจะรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง

การควบคุมภายใน

1 Internal Controls

Board of Directors had evaluated the sufficiency of the internal control system in KTC's board meeting no. 14/2002 held on August 23rd, 2002 as follows :

- 1 **Organization and Environment** : The Board has determined that KTC has thoroughly considered and developed its business objectives, and has established an organization structure suitable for its operations. Furthermore, the Company has compiled a clear set of regulations regarding acts that are detrimental to KTC's legitimate interests and has prescribed disciplinary procedures and other punitive measures for violators.
- 2 **Risk Management** : KTC has considered the various risk factors which could affect its future business prospects and performance and has searched for appropriate methods of mitigating risk. As good corporate governance, in and of itself, generally results in significant reduction in overall risk, KTC has published a manual, Best Corporate Governance Practices, which has been widely distributed throughout the organization and provides a framework for effective operational supervision. Simultaneously, KTC has reorganized its system of internal controls, requiring the internal audit department to submit quarterly status, problem identification and resolution, and general progress reports directly to the Audit Committee.
- 3 **Authority of Executive Officers and Top Management** : KTC has clearly defined the duties, responsibilities and authority at each level of the Company's top management. Specific guidelines have also been developed to avoid the appearance of impropriety in relationships and transactions between the Company's management, its directors, major shareholders and large creditors and customers. Emphasis is placed on obtaining maximum benefit for the company while keeping good relations with all parties. Furthermore, the prior approval of the audit committee and the entire Board is required for any transaction in which the potential for conflicts of interest or other improper circumstances exist.
- 4 **Communications and Dissemination of Information** : The Board believes that the Company's management has provided adequate information to it for decision making purposes. Documentation submitted by the Company to the Board has, in general, been thorough, accurate, reliable and well arranged. In the Board's opinion, management has well implemented accounting and financial control procedures which conform to generally accepted accounting procedures and are appropriate for KTC's type of business.
- 5 **Performance Measurement & Monitoring Systems** : The company's management provides the Board with data comparing actual performance to business plan targets. In addition, the Company has implemented a system of continuous operational monitoring, and conducts the full internal audit reported to the Board.

รายการระหว่างกัน Connected Transactions

ก่อนการโอนสินทรัพย์ KTC เป็นบริษัทรับจ้างบริหารธุรกิจบัตรให้กับธนาคารกรุงไทย ดังนั้น รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นจึงเป็นลักษณะการว่าจ้างบริหาร โดย KTC จัดทำงบประมาณสำหรับการบริหารบัตรเครดิตแต่ละปีเพื่อให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการของธนาคารกรุงไทยพิจารณาอนุมัติ เมื่องบประมาณที่ KTC เสนอได้รับความเห็นชอบแล้ว ธนาคารกรุงไทยจะทยอยจ่ายงบประมาณบริหารบัตรเครดิตให้กับ KTC เป็นรายเดือน เดือนละเท่าๆ กัน ซึ่งโดยส่วนใหญ่ จะเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงตามงบประมาณนั้น

ภายหลังการโอนสินทรัพย์ KTC จึงเป็นผู้ให้สินเชื่อแทนการรับจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิตให้กับธนาคาร สำหรับรายการระหว่างกันที่ KTC ทำกับธนาคารกรุงไทย นับจากวันโอนสินทรัพย์จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ประกอบด้วย

❶ สัญญาโอนสินทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าทางบัญชีของลูกหนี้สุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2545 เป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลที่ใช้ในการพิจารณาราคาซื้อขายโดยราคาซื้อขายที่ธนาคารกรุงไทย และ KTC ตกลงกันคือ 4,007.78 ล้านบาท

❷ สัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิต ซึ่งธนาคารกรุงไทยว่าจ้างให้ KTC บริหารธุรกิจบัตรเครดิตของธนาคารกรุงไทย เป็นระยะเวลา 15 ปีนับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2545

❸ สัญญาให้บริการด้านงานสนับสนุน ซึ่ง KTC ว่าจ้างให้ธนาคารกรุงไทย (ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการโดยธนาคารกรุงไทย และ/หรือผ่านบริษัทอื่น) ให้บริการด้านงานสนับสนุน (Back Office) แก่ KTC เป็นระยะเวลา 15 ปีนับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2545

❹ KTC ทำสัญญาเงินกู้กับธนาคารกรุงไทยเป็นจำนวนวงเงินรวม 13,030 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 KTC ได้เบิกจ่ายเงินจำนวนดังกล่าวเป็นจำนวนรวม 7,007.78 ล้านบาท

1

ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ

เกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันดังกล่าวได้รับการพิจารณาและให้ความเห็น โดยกรรมการตรวจสอบของ KTC ว่าเป็นรายการที่ KTC ดำเนินการตามธุรกิจปกติ ไม่มีเงื่อนไขพิเศษและไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ การกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราดอกเบี้ยระหว่างบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้กำหนดตามราคาที่สุดคดล้องกับอัตราปกติ หรือที่จะคำนวณได้จากบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน และราคาสินทรัพย์ที่บริษัทซื้อจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ตามสัญญาโอนสินทรัพย์ก็เป็นราคาที่คำนวณตามมูลค่าทางบัญชีสุทธิของสินทรัพย์

2

นโยบายเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ KTC ในอนาคต

การเข้าทำรายการระหว่างกัน และ/หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ KTC ในอนาคต จะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ของ KTC ทั้งนี้ หาก KTC มีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเกิดขึ้นในอนาคต KTC จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าว หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกัน ที่เกิดขึ้น KTC จะจัดให้มีบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบ บัญชี หรือผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือสำนักงานกฎหมาย เป็นต้น ที่เป็นอิสระจากบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และ KTC เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว

Prior to the transfer of assets, KTC had been managing Krung Thai Bank's credit card business under contract. Transactions between the two organizations during this period were entirely related to that function. KTC prepared an annual budget for its management activities which it submitted to the Bank's board of directors for approval. Once it had approved the Company's budget, Krung Thai Bank made equal monthly progress payments covering KTC's direct expenses.

Following the transfer of assets, KTC became a credit card issuer in its own right, rather than simply a contract provider of management services. Accordingly, transactions between the Company and Krung Thai Bank became more complex and varied. From the mid-year date of asset transfer through December 31st, 2002, those transactions included :

1 An asset transfer contract with the net total value of receivable account on June 30th, 2002, were part of the transfer pricing. The actual price agreed between the parties for the asset transfer was Baht 4,007.78 million.

2 A contract issued by Krung Thai Bank to KTC hiring the Company to manage its remaining credit card business for 15 years from July 1st, 2002.

3 A contract issued by KTC to Krung Thai Bank for the Bank to provide “back office” services (either directly or subcontracted to other qualified firms) for the same 15 - year period.

4 A loan contract between Krung Thai Bank as creditor and KTC as debtor, in the amount of Thai Baht 13,030 million. On December 31st, 2002 the Company borrowed a portion of the loan leaving a net balance outstanding year-end balance of Baht 7,007.78 million.

1

Opinion of the Audit Committee Regarding Transactions between KTC and Krung Thai Bank

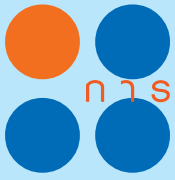
The Board’s audit committee, upon examination of the situations, circumstances and conditions, is of the considered opinion that the transactions between the Company and Krung Thai Bank were normal and proper business activities without benefits or privileges passing between the respective firm’s responsible employees. In addition, fees for such transactions, and interest rates for loans were consistent with the parties` standard fees and interest rates as charged arms-length customers for similar services and facilities. Finally, the price of assets which the Company purchased from Krung Thai Bank under the Asset Transfer Agreement between the two firms was transparently calculated according to the audited net asset balance involved.

2

Policies Regarding Future Transactions between KTC and Krung Thai Bank, and Governing the Acquisition or Disposition of KTC’s Assets

The Company has established a firm policy requiring that all future transactions between the Bank and KTC, as well as KTC’s acquisition or disposal of assets (whether through Krung Thai Bank or not) shall be accomplished in accordance with all applicable laws and regulations governing financial sector firms, including those office of the Securities and Exchange Commission, and the Stock Exchange of Thailand. Full disclosure of all transactions and the terms and conditions applying thereto will also comply with the same laws and regulations.

In the event KTC is considering a transaction with a person or firm which experience says may present difficulties including conflicts of interest, the audit committee shall be charged with rendering an opinion on whether the transaction is appropriate for the Company. If the audit committee feels they lack specific technical training or knowledge required to make such a judgement, KTC will hire independent specialists, i.e. accountants, auditors, appraisers or lawyers, to advise the Company on the suitability of the transaction. KTC will duly consider the recommendations of the audit committee and any independent experts in deciding whether or not to proceed with the transaction in question.



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

และฐานะทางการเงินของ KTC

เนื่องจากการดำเนินงานของ KTC ก่อน 30 มิถุนายน 2545 เป็นการดำเนินการรับจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิตให้ธนาคารกรุงไทย ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน KTC จึงได้จัดทำสรุปรูปร่างทางการเงิน และผลการดำเนินงานประหนึ่งว่า KTC ได้ดำเนินธุรกิจบัตรเครดิตอย่างเต็มรูปแบบตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2543

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานในหัวข้อนี้ จะเป็นการเปรียบเทียบข้อมูลที่อ้างอิงจากสรุปรูปร่างทางการเงิน และผลการดำเนินงานประหนึ่งทำใหม่ จัดทำโดย KTC (ซึ่งไม่ได้รับการตรวจสอบ/สอบทานจากสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน) และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ซึ่งได้รับการตรวจสอบโดยสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินแล้ว

1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของ KTC

หน่วย : บาท		ประหนึ่งทำใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543	จัดทำโดย KTC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	จัดทำโดย KTC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
(Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	70.6	73.2	76.10
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	51.6	14.7	4.40
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	N/A	28.5	4.40
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ	N/A	7.5	8.70
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
(Efficiency Ratio)				
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	ร้อยละ	N/A	7.6	7.76
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	N/A	3.9	0.55
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	N/A	0.26	0.25
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
(Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	N/A	N/A	4.94
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	ร้อยละ	N/A	N/A	116.68
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์				
(Asset Quality Ratio)				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	ร้อยละ	35.9	30.1	0.70
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	ร้อยละ	5.3	0.0	0.00
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	ร้อยละ	37.4	31.3	

ที่มา: ฐานข้อมูล KTC เลขกรมบัญชีพาณิชย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 (ตรวจสอบโดย สจจ.)



Declaration and Analysis of Operating Performances and Financial Status

Prior to June 30th, 2002, KTC was hired by Krung Thai Bank to manage its credit card business under contract. Subsequent to that date, though, KTC assumed full responsibility for card operations. The structural incompatibilities related to these quite different functional responsibilities make year - on - year comparison of financial results problematic. To allow more meaningful performance assessment, therefore, KTC has prepared financial statements and performance summaries for the past two years as if it had assumed full responsibility for the credit card business on January 1st, 2000.

KTC's financial and performance summary of 2000 and 2001, as yet officially unaudited, has been compared with the results of fiscal year 2002, which have been audited by the Office of the Auditor General of Thailand, an independent government agency.

1 Summary of KTC Financial Information

Unit : Baht	Pro Forma As of December 31 st , 2000	KTC's Database As of December 31 st , 2001	KTC's Database As of December 31 st , 2002
Profitability Ratio			
Gross Profit	70.6	73.2	76.10
Net Profit	51.6	14.7	4.40
Dividend yield	N/A	28.5	4.40
Interest Rate Spread	N/A	7.5	8.70
Efficiency Ratio			
Interest Income to Asset Ratio	N/A	7.6	7.76
Return on Asset	N/A	3.9	0.55
Asset Turnover	N/A	0.26	0.25
Financial Ratio			
Debt to Equity Ratio	N/A	N/A	4.94
Lending to Borrowing Ratio	N/A	N/A	116.68
Asset Quality Ratio			
Allowance for Doubtful Loan to Loan Portfolio Ratio	35.9	30.1	0.70
Bad Debt to Total Portfolio Ratio	5.3	0.0	0.00
NPL Loans to Gross Loan Ratio	37.4	31.3	

Sources : KTC's Database and Financial Statement ending December 31st, 2001 (Audited by SAC)

● ● บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานรวม
 (ธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิต)

หน่วย : บาท	ประหนึ่งทำใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543	จัดทำโดย KTC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	ตรวจสอบโดย สตง. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545
● ● สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	26,654,494	1,444,219	436,694,223.27
ลูกหนี้บัตรเครดิต - สุทธิ	1,429,835,882	2,191,080,132	7,234,167,840.63
ลูกหนี้อื่นวิภูบัตรเครดิต - สุทธิ	1,161,444,118	1,085,690,416	942,329,562.30
ลูกหนี้อื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบัตรเครดิต	93,934,280	155,631,178	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,487,319	7,623,428	486,006,836.67
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,715,356,093	3,441,469,373	9,099,198,462.87
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุน	-	-	19,750,000.00
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	24,192,591	18,206,297	108,111,359.36
สินทรัพย์อื่น	4,463,078	3,775,037	10,968,582.03
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	28,655,669	21,981,334	138,829,941.39
รวมสินทรัพย์	2,744,011,762	3,463,450,707	9,238,028,404.26
● ● หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้	-	-	32,327,979.88
เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	2,308,453,761	2,864,586,105	335,835,689.66
ตัวสัญญาการชำระเงิน	-	-	7,007,784,836.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	47,848,609.94
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	17,185,301	35,944,753	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	56,115,098	80,286,656	259,621,051.70
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,381,754,160	2,980,817,514	7,683,418,167.23
รวมหนี้สิน	2,381,754,160	2,980,817,514	7,683,418,167.23
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	50,000,000	50,000,000	1,050,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	45,000,000	45,000,000	1,000,000,000.00
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น	-	-	398,995,229.04
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	-	-	8,000,000.00
ยังไม่ได้จัดสรร	317,257,602	437,633,193	147,615,007.99
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	362,257,602	482,633,193	1,554,610,237.03
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,744,011,762	3,463,450,707	9,238,028,404.26

ที่มา: ฐานข้อมูล KTC ผลงนการเงินสำหรับไตรมาสสุดท้าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 (ตรวจสอบโดย สตง.)

●● Krungthai Card Public Company Limited
 Summary of financial position
 and overall performance
 (Credit card business and circle loan business)

Unit : Baht	Pro Forma - KTC's Database		Audited by SAO
	As of December 31 st , 2000	As of December 31 st , 2001	As of December 31 st , 2002
●● Assets			
Current Assets			
Cash on hand and in banks	26,654,494	1,444,219	436,694,223.27
Credit card receivables - net	1,429,835,882	2,191,080,132	7,234,167,840.63
Circle loan receivables - net	1,161,444,118	1,085,690,416	942,329,562.30
Receivable from management fee	93,934,280	155,631,178	-
Other current assets	3,487,319	7,623,428	486,006,836.67
Total Current Assets	2,715,356,093	3,441,469,373	9,099,198,462.87
Non - Current Assets			
Investment	-	-	19,750,000.00
Leasehold Improvement and Equipments - net	24,192,591	18,206,297	108,111,359.36
Other assets	4,463,078	3,775,037	10,968,582.03
Total Non Current Assets	28,655,669	21,981,334	138,829,941.39
Total Assets	2,744,011,762	3,463,450,707	9,238,028,404.26
●● Liabilities and Shareholder's Equity			
Current Liabilities			
Account payable	-	-	32,327,979.88
Payable to related financial institutions	2,308,453,761	2,864,586,105	335,835,689.66
Promissory notes	-	-	7,007,784,836.05
Accrued expenses	-	-	47,848,609.94
Accrued tax expenses	17,185,301	35,944,753	-
Other current liabilities	56,115,098	80,286,656	259,621,051.70
Total current liabilities	2,381,754,160	2,980,817,514	7,683,418,167.23
Total liabilities	2,381,754,160	2,980,817,514	7,683,418,167.23
Shareholder's Equity			
Share capital			
Authorized share capital	50,000,000	50,000,000	1,050,000,000.00
Issued and paid - up capital	45,000,000	45,000,000	1,000,000,000.00
Premium on share	-	-	398,995,229.04
Retained earnings			
Appropriated			
Appropriated for legal reserve	-	-	8,000,000.00
Unappropriated	317,257,602	437,633,193	147,615,007.99
Total shareholder's equity	362,257,602	482,633,193	1,554,610,237.03
Total Liabilities and shareholder's equity	2,744,011,762	3,463,450,707	9,238,028,404.26

Sources : KTC's Database and Financial Statement ending December 31st, 2001 (Audited by SAO)

หน่วย : บาท	ประหนึ่งทำใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543	จัดทำโดย KTC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544	ตรวจสอบโดย สตง. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545
<ul style="list-style-type: none"> ●● รายได้ รายได้ค่าธรรมเนียมต่างๆ รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ รายได้ค่าบริการบัตรเครดิต รายได้อื่น รวมรายได้ ●● ค่าใช้จ่าย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ค่าใช้จ่ายในการสนับสนุนระบบงานคอมพิวเตอร์ ค่าใช้จ่ายบริการด้านงานสนับสนุน หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีธุรกิจเฉพาะ รวมค่าใช้จ่าย กำไรก่อนภาษีเงินได้ ภาษีเงินได้นิติบุคคล กำไรสุทธิสำหรับงวด 	287,171,443 292,325,469 3,503,280 9,089,729 592,089,921 397,027,355 8,621,644 3,387,231 (265,708,130) 113,403,419 12,479,218 269,210,737 322,879,184 17,185,301 305,693,883	456,849,232 349,258,807 9,347,000 6,143,331 821,598,370 558,207,557 12,045,081 4,732,215 (39,617,544) 113,003,667 16,907,050 665,278,026 156,320,344 35,944,753 120,375,591	489,356,289.93 369,087,490.42 420,077,884.00 16,267,163.99 1,294,788,828.34 922,338,142.23 16,000,000.00 6,286,005.00 18,212,823.31 96,447,323.56 19,590,860.64 1,078,875,154.74 215,913,673.60 74,607,719.36 141,305,954.24

ที่มา: ฐานข้อมูล KTC เลขหมายต้นฉบับบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 (ตรวจสอบโดย สตง.)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544

รายได้ ●●●

โครงสร้างรายได้ในปี 2544 และครั้งแรกของปี 2545 KTC มีรายได้รวมรับจ้างบริหารบัตรเครดิตเป็นจำนวน 821.60 ล้านบาท และ 413.08 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับไตรมาสที่ 3 และ 4 ของปี 2545 KTC มีรายได้ 361 ล้านบาท และ 518.76 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 43.70 รายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วนี้ เกิดจากรายได้จากธุรกิจการออกบัตรเครดิตที่มีการขยายตัวอย่างมาก อันเป็นผลจากการขยายฐานบัตรเครดิตอย่างรวดเร็ว ซึ่งทำให้รายได้ดอกเบี้ยบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นอย่างมาก

●●● ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายของ KTC ในช่วงครึ่งหลังของปี 2545 เป็น 838.10 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเป็นสัดส่วนที่สูงที่สุด ค่าใช้จ่ายนี้เพิ่มขึ้นในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2545 เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการได้มาซึ่งบัตรใหม่ (Acquisition Cost) ซึ่งเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่สูงตามจำนวนบัตรใหม่ของ KTC ที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ช่วยกระตุ้นให้ผู้ถือบัตรเปลี่ยนพฤติกรรม และทำให้เกิดความคุ้นเคยในการใช้บัตรเครดิตเป็นเครื่องมือในการชำระค่าสินค้าและบริการแทนการชำระด้วยเงินสด อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งบัตรใหม่ และค่าใช้จ่ายทางการตลาดนี้ เป็นค่าใช้จ่ายที่ก่อให้เกิดรายได้กับ KTC ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากโดยปกติแล้ว จะต้องใช้เวลาระยะหนึ่งที่จะทำให้ผู้ถือบัตรใหม่ เปลี่ยนพฤติกรรมจากการใช้เงินสด หรือบัตรเครดิตของผู้ออกรายอื่นมาใช้บัตรของ KTC ในการชำระค่าสินค้าและบริการ ซึ่งความเคยชินในการใช้บริการนี้ จะทำให้เกิดรายได้ดอกเบี้ย และรายได้ค่าธรรมเนียมแก่ KTC ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง

นอกจากค่าใช้จ่ายที่ได้กล่าวแล้วนั้น KTC ยังมีค่าใช้จ่ายรายการที่สำคัญอีกรายการ คือ ค่าใช้จ่ายทางด้านทรัพยากรบุคคลที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจาก KTC ได้เพิ่มจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจของ KTC

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ●●●

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นการคำนวณจากผลต่างของยอดคงเหลือของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต้นงวดและปลายงวดสำหรับสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อนานาชาติบัตรเครดิต โดยในปี 2545 นี้ KTC มีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 18.21 ล้านบาท และ KTC ได้ดำเนินการตัดจำหน่ายลูกหนี้ที่มีอายุค้างชำระมาเป็นเวลานาน ที่ KTC ได้ตั้งสำรองไว้ครบถ้วนแล้วออกจากบัญชี

Unit : Baht	Pro Forma As of December 31 st , 2000	KTC`s Database As of December 31 st , 2001	Audited by SAO As of December 31 st , 2002
●● Revenues			
Fee and services	287,171,443	456,849,232	489,356,289.93
Interest received	292,325,469	349,258,807	369,087,490.42
Management fee	3,503,280	9,347,000	420,077,884.00
Other incomes	9,089,729	6,143,331	16,267,163.99
Total Revenues	592,089,921	821,598,370	1,294,788,828.34
●● Expenses			
Selling and administrative expenses	397,027,355	558,207,557	922,338,142.23
Expenses in relation to support computer system	8,621,644	12,045,081	16,000,000.00
Expenses for supporting services	3,387,231	4,732,215	6,286,005.00
Bad debts and doubtful accounts	(265,708,130)	(39,617,544)	18,212,823.31
Interest expenses	113,403,419	113,003,667	96,447,323.56
Specific business tax	12,479,218	16,907,050	19,590,860.64
Total expenses	269,210,737	665,278,026	1,078,875,154.74
Income before income tax	322,879,184	156,320,344	215,913,673.60
Income tax	17,185,301	35,944,753	74,607,719.36
Net Income	305,693,883	120,375,591	141,305,954.24

Sources : KTC`s Database and Financial Statement ending December 31st, 2001 (Audited by SAO)

2 Comparison of FY 2001 & FY 2002 Performance

Revenue ●●●●

In 2001 and in the first half of year 2002, KTC`s total revenue from credit card management activities totalled Baht 821.60 million and Baht 413.08 million, respectively.

The third and fourth quarters saw even greater revenue flows with income of Baht 361.0 and 518.76 million, respectively. This outstanding annualized 43.70 percent growth rate was achieved essentially through expansion of the Company`s credit card business. Rapid enlargement of KTC`s cardholder customer base resulted in a commensurate increase in card - service fees, card - lending interest income, and transaction fees from merchant accounts.

●●● Expenses

During the second half of fiscal year 2002, the Company`s consolidated expenses were Baht 838.10 million. The largest single component was selling and administrative expenses; costs being closely related to the number of issued cards. As the Company signs up new cardholders, administrative costs also rise so that the quality and availability of initial services remain at consistent levels.

Marketing functions also incurred additional costs as marketing breadth widened to capture ever more potential cardholders, and the volume and scope of promotional offers grew as the Company pressed consumers to eschew cash in favour of card purchases. KTC believes that these expenses, which are directed toward signing up new cardholders as well as encouraging greater card utilization throughout the customer base, are most likely to yield future income growth. Obviously, revenue increases lag substantially behind marketing expenditures; developing interest and processing applications demands some patience, it is common for new cardholders to make few purchases until they become comfortable with the concept and the process, and wholesale changes in consumer habits occur gradually. Encouraging these behavioural changes, though, is central to the continuation of KTC`s high growth rates, as spending habits, once changed, tend to persist and both overall income and per - card fees and interest charges will increase.

As mentioned above, the rapid growth in the Company`s business and the need to provide a consistent high quality of service to each cardholder has also meant growth in employee headcount and thus payroll expense.

Provisions for Bad Debts ●●●●

For 2002, the Company recognized bad debt expense on its financial statements of Baht 18.21 million. In addition, KTC wrote off fully and removed from its balance sheet certain long - standing, bad debts which had already been recognized on previous year`s statements.

●●● ดอกเบี้ยจ่าย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด หากมีการเปลี่ยนแปลง อาจส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของ KTC ได้ตั้งแต่วันที่ 28 มิถุนายน 2545 เป็นต้นมา KTC มีวงเงินกู้จากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องโดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจากอัตราตลาด โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายที่ KTC จ่ายจริงในปี 2545 เป็นจำนวนเงิน 96.45 ล้านบาท

●●● กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของ KTC ในปี 2544 และครึ่งแรกของปี 2545 ซึ่งเกิดจากการรับจ้างบริหารบัตรเครดิตเป็นจำนวน 120.38 ล้านบาท และ 121.99 ล้านบาท

สำหรับไตรมาสที่ 3 และ 4 ของปี 2545 KTC มีกำไรสุทธิ 4.82 ล้านบาท และ 14.49 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 200.62 สำหรับกำไรสุทธิรวมปี 2545 เท่ากับ 141.31 ล้านบาท

●●● สินทรัพย์รวม

KTC มีสินทรัพย์รวมสำหรับธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลเครดิต 9,238.03 ล้านบาท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2545 จำนวน 4,817.2 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในเกือบร้อยละ 92 ภายในระยะเวลา 6 เดือน การเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดนี้เกิดเนื่องจาก KTC มีการขยายตัวของสินเชื่อบัตรเครดิตในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมาอย่างรวดเร็ว

●●● ลูกหนี้บัตรเครดิตและธนวิญบัตรเครดิต

KTC มียอดลูกหนี้สุทธิรวมสำหรับธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลเครดิต 8,176.50 ล้านบาท สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 เนื่องจาก KTC มีการขยายการให้สินเชื่อบัตรเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การที่ KTC มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในสัดส่วนที่น้อยลงเมื่อเทียบกับปริมาณลูกหนี้บัตรเครดิตทั้งหมดก็ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนด้วย

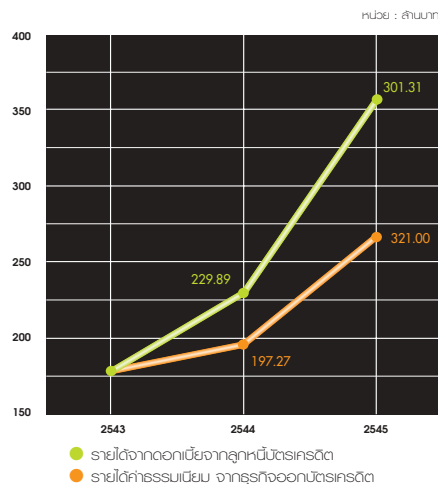
คุณภาพของลูกหนี้ก็เป็นปัจจัยสำคัญอย่างหนึ่งในการพิจารณาผลประกอบการของกิจการบัตรเครดิต ซึ่งแสดงได้จากลูกหนี้ค้างชำระในแต่ละระดับอายุเทียบกับลูกหนี้ทั้งหมด โดยจะเห็นว่าลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิตค้างชำระทั้งในอายุ 90-179 วัน และอายุมากกว่า 179 วัน (เมื่อเทียบกับลูกหนี้บัตรเครดิตทั้งหมด) ของ KTC นั้นมีสัดส่วนที่ลดลง นอกจากนี้ KTC ได้ตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับสินเชื่อทุกรายการทั้งลูกหนี้บัตรเครดิต และธนวิญบัตรเครดิตที่มียอดค้างชำระเกินกว่า 179 วันขึ้นไป ซึ่งเป็นการตั้งค่าเผื่อที่อ้างอิงกับเกณฑ์ที่ใช้กันโดยทั่วไปในธุรกิจบัตรเครดิตทั่วโลก และถึงแม้ว่าจะได้ตั้งสำรองครบถ้วนแล้ว KTC ก็ยังคงติดตามหนี้เหล่านั้นต่อไป ซึ่งทำให้ KTC มีรายรับจากหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ได้รับชำระคืน

อย่างไรก็ตาม KTC ได้ดำเนินการจำหน่ายลูกหนี้ที่มีอายุเกินกว่า 179 วัน ซึ่งมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน (ร้อยละ 100) ที่รับโอนมาจากธนาคารในวันที่ 30 มิถุนายน 2545 เป็นหนี้สูญ (Write Off) โดยการดำเนินการจำหน่ายลูกหนี้ที่มีอายุเกินกว่า 179 วัน เป็นหนี้สูญดังกล่าว จะมีจำนวน 1,481.72 ล้านบาท

3 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับแต่ละธุรกิจ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545

ธุรกิจการออกบัตรเครดิต

รายได้จากธุรกิจออกบัตรเครดิตประกอบด้วยดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมต่างๆ จะเห็นว่ารายได้ดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องไม่ว่าในแง่จำนวนเงินหรือสัดส่วนของรายได้ทั้งหมด โดยเพิ่มขึ้นจาก 229.89 ล้านบาท ในปี 2544 เป็น 301.31 ล้านบาท ในปี 2545 ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจาก 197.27 ล้านบาท ในปี 2544 เป็น 321.00 ล้านบาท ในปี 2545 ซึ่งปัจจัยที่ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจการออกบัตรเครดิตที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องมาจากจำนวนบัตรที่เพิ่มขึ้น มูลค่าการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น และอัตราการผ่อนชำระต่อลูกหนี้สุทธิ (Revolving Rate) ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ปัจจัยดังกล่าวข้างต้นยังส่งผลให้การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ของ KTC เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน



ที่มา : ฐานข้อมูล KTC และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545

Interest Expense

As noted previously, the Company's actual interest expense fluctuates as the interest due on each loan it has taken since June 28th, 2002, has been regularly reset in accordance with the published changes in two key reference rates. Projections must, therefore, be adjusted to actuals at the end of each accounting period, and the expense properly recognized on the Company's quarterly, semi - annual and year - end financial reports.

During fiscal year 2002, KTC accrued actual interest charges of Baht 96.45 million; it is this figure which is shown on the Company's annual financial statements.

Net Profit After Taxes

In fiscal year 2001 and the first half of fiscal year 2002, KTC's net after - tax profits were Baht 120.38 million and 121.99 million, respectively, derived almost exclusively from the sale of card management services to Krung Thai Bank under exclusive contract.

Net after - tax profits during the third quarter of fiscal year 2002 were Baht 4.82 million, but for the fourth quarter had increased by 200.62 percent to Baht 14.49 million. Total net after - tax profit for the full 2002 fiscal year was Baht 141.31 million.

Assets

KTC's total assets from all its business activities, but most particularly the credit card operations were Baht 9,238.03 million as of December 31st, 2002 an increase of 92 percent from the Baht 4,817.2 million in assets recorded on June 30th, 2002, KTC attributes the rapid asset growth to the equally rapid growth in credit card receivables, both revolving loans deriving from card purchases, direct cash advance and circle Loans.

Credit Card Receivables and Circle Loan Receivables

The total balance of all receivables carried by the Company, including circle loans, cash advances and revolving credit on new purchases not fully paid by the end of the monthly statement cycle, was Baht 8,176.50 million as of December 31st, 2002.

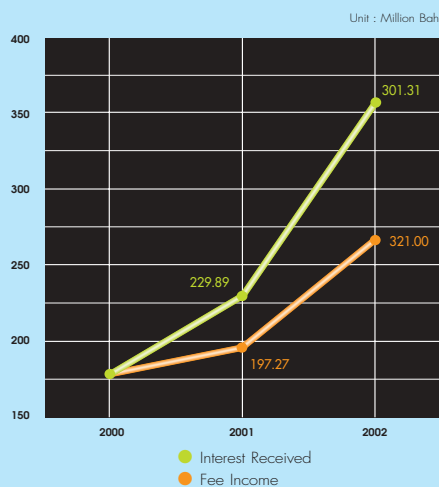
However, KTC had fully written off all debts carried for more than 179 days which came from the assets transferred on June 30th, 2002 from Krung Thai Bank the amount of Baht 1.48 billion. Although the write - off removed these debts from the Company's balance sheet, KTC's continued to pursue the responsible debtors and thus achieved windfall revenue at such time as the debts were repaid.

3 FY 2002 Performance Analysis by Business Sector

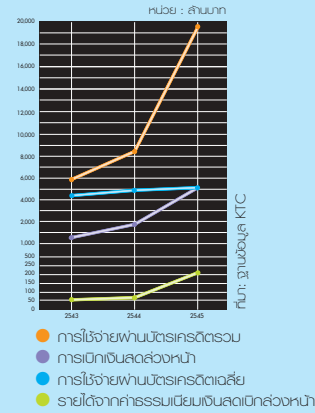
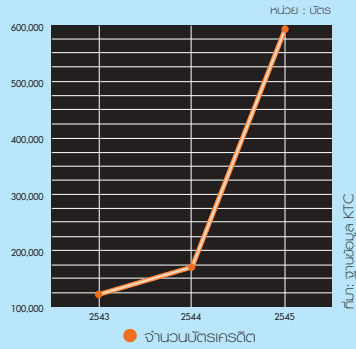
KTC's operational revenue is derived from four individually distinct business sectors.

Credit Card Issuance

The Company's income from its status as a card issuer comes in two forms : interest and fee. With regard to interest, KTC's related revenue has been steadily increasing over time, both in real terms and as a percentage of total revenues. Furthermore, the Company's net interest margin (NIM) has also been steadily increasing.



Sources : KTC's Database, Financial Statement ending December 31st, 2002

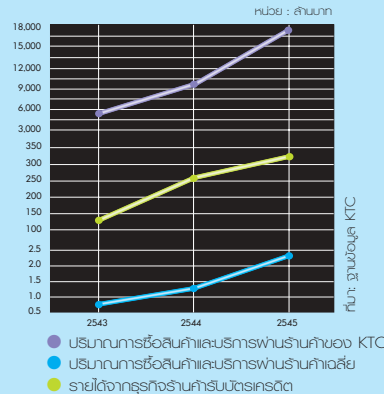
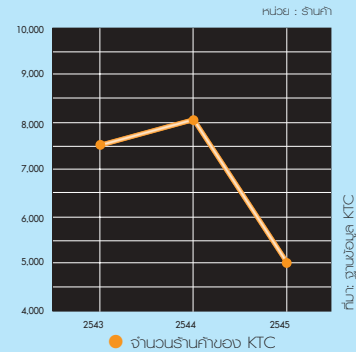


ทางด้านรายได้ค่าธรรมเนียมต่างๆ ของ KTC เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามเนื่องจาก KTC ได้เริ่มโครงการส่งเสริมการขาย โดยการงดเว้นค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมรายปีตลอดชีพ ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2545 ซึ่งทำให้สัดส่วนค่าธรรมเนียมต่อรายได้ทั้งหมด ลดลงเล็กน้อย นอกจากนี้การเบิกเงินสดล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้นก็ยังช่วยเพิ่มค่าธรรมเนียมได้

ถึงแม้ว่าสินเชื่อกของ KTC จะเติบโตอย่างรวดเร็ว KTC ก็ได้ทำการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้อย่างเพียงพอแล้ว และยังมีนโยบายที่จะดำเนินการตามเกณฑ์เหล่านี้ต่อไปด้วย

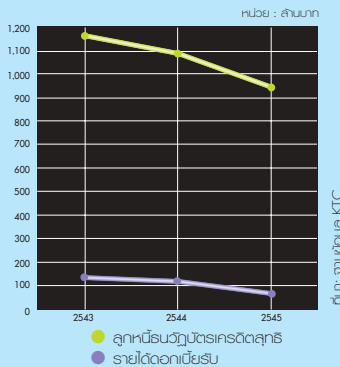
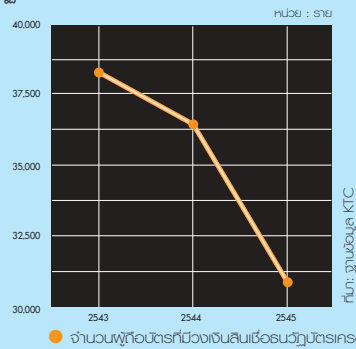
ธุรกิจร้านค้าบัตรเครดิต

รายได้จากธุรกิจร้านค้าบัตรเครดิตเป็นรายได้ที่เกิดจากค่าธรรมเนียมในการให้บริการร้านค้า จะเห็นว่ารายได้เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายผ่านร้านค้าของ KTC ถึงแม้ว่าจำนวนร้านค้าของ KTC จะลดลงก็ตาม ทั้งนี้เป็นไปตามนโยบายของ KTC ที่จะปิดร้านค้าที่ไม่ทำให้เกิดกำไรต่อ KTC ดังนั้น จำนวนร้านค้าสมาชิกจึงลดลงจาก 8,065 ร้าน ณ สิ้นปี 2544 เป็น 5,025 ร้าน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 อย่างไรก็ตาม ปริมาณการซื้อขายและปริมาณร้านค้าต่อร้านค้าเฉลี่ยยังคงเพิ่มขึ้น โดยเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 81.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544



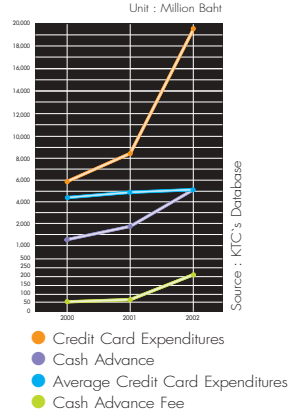
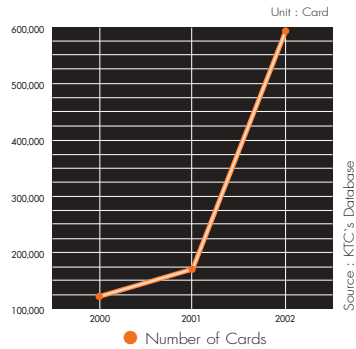
ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิต

รายได้จากธุรกิจสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิตยังคงมีแนวโน้มลดลง ตามนโยบายของ KTC ที่จะชะลอการให้บริการสินเชื่อธนวัฏบัตรเครดิต ดังนั้นจำนวนผู้ที่มีวงเงินธนวัฏบัตรเครดิตจึงลดลงอย่างต่อเนื่อง



ธุรกิจการบริหารธุรกิจบัตรเครดิตอื่นๆ

รายได้จากธุรกิจการบริหารธุรกิจบัตรเครดิตและอื่นๆ เป็นรายได้ ที่เกิดจากการบริหารธุรกิจบัตรเครดิตให้กับธนาคารกรุงไทยรวมทั้งรายได้ อื่นๆ ซึ่งในปี 2544 และ 2545 KTC มีรายได้จากธุรกิจด้านนี้เป็น 15.49 ล้านบาท และ 21.30 ล้านบาทตามลำดับ

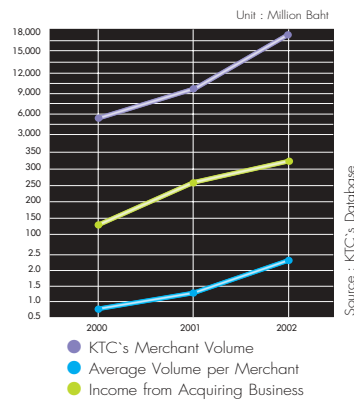
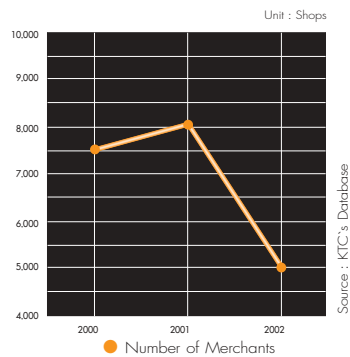


Causative factors have been the rapid growth of KTC's cardholder customer base, interest rate hikes for consumer use of revolving credit, and trend development which increasingly favours credit card purchases over cash sales. Put simply, the number of cardholders has grown at the same time as the utilization rate of the average card has increased.

Fees and other services revenue also showed of substantial year - on - year increases. However, the fee proportion of total income has registered a slight decrease as a direct result of promotional offers of waiving entrance and annual membership fees. Increases in cash advances generated additional fee revenue which easily compensated. Because of trends toward lesser unrecoverable loan values, reserve provisions for bad debts remained constant and were deemed adequate despite the rapid growth in consumer card lending.

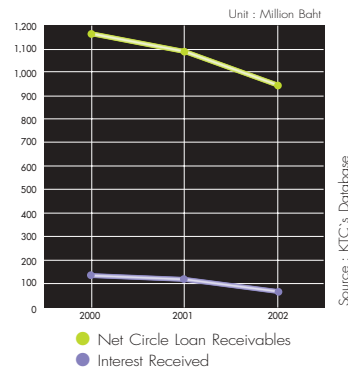
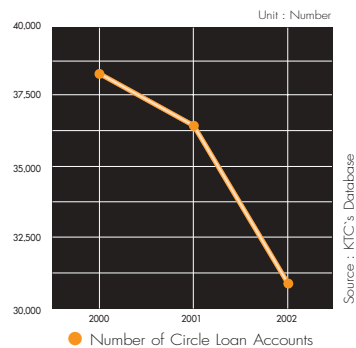
Acquiring Business

The Company generates revenue from transaction and service fees charged to merchants accepting the KTC card. The amount of this revenue increased as the number and size of transactions grew, despite a drop in the number of merchant accounts from 8,065 at the end of fiscal year 2001, to 5,025 as of December 31st, 2002. The reduction is deliberate, though, and the result of KTC's concentration on those merchants most likely to generate operating profits for the Company. Proof of the success of this strategy is that the total value of card - made purchases increased 81.4 percent during 2002 despite the reduction in the number of merchant accounts.



Circle Loan

In accordance with KTC's policy of risk mitigation through a slow decrease in the growth rate of circle loan. The result has been a predictable and steady decline in number of circle loan account holder.



Card Management Services

Income in this business sector was derived largely from managing Krung Thai Bank's debit card business under an exclusive, long - term contract. Total income from this activity was Baht 15.49 million in fiscal year 2001 and Baht 21.30 million in fiscal year 2002.

รายงานของผู้นอบบัญชี

เสนอ พื่อหุ้น บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น งบกำไรสะสมและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่บริษัทใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าว ให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นางจารุวรรณ เมณฑกา)
ผู้อำนวยการตรวจเงินแผ่นดิน

(นางสาวบุษผา รุ่งศรีทอง)
เจ้าหน้าที่ตรวจเงินแผ่นดิน 8 รักษาราชการแทน
ผู้อำนวยการสำนักงานการตรวจสอบที่ 1

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน
วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2546



Auditor`s Report

To The Shareholders of Krungthai Card Public Company Limited

The Office of Auditor General have audited the balance sheets as of December 31st, 2002 and 2001 as well as income statements, changes in shareholder`s equity, retained earning and cash flow statements for the years ended December 31st, 2002 and 2001 of Krungthai Card Public Company Limited. These financial statements are the responsibility of the Company`s management as to their correctness and completeness of the presentation. The responsibility of The Office of Auditor General is to express an opinion on these financial statements based on its audits.

The Office of Auditor General conducted its audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that The Office of Auditor General plan and perform 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 State Audit Office believes that its audits provide a reasonable basis for its opinion.

In the opinion of The Office of Auditor General, the financial position of Krungthai Card Public Company Limited as at December 31st, 2002 and 2001, and the results of its operations, changes in shareholder`s equity and its cash flows for the years then ended, present fairly in conformity with generally accepted accounting principles.

(Mrs. Jaruwan Mentaka)
Director of Audit Office

(Ms. Bubpha Rungsreethong)
Auditor in Charge

The State Audit Office

February 19th, 2003

(For Translation Purpose Only)



จ บ ก ล

Balance Sheet

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
DECEMBER 31st, 2002 and 2001

หน่วย : บาท
In Baht
2544
2001

	หมายเหตุ Note	2545 2002	2544 2001
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.7 4.1	436,694,223.27	1,433,200.66
ลูกหนี้ค่าบริหารงาน		-	63,047,061.53
ลูกหนี้บัตรเครดิต - สุทธิ	4.2	7,234,167,840.63	-
ลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต - สุทธิ	4.2	942,329,562.30	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.3	486,006,836.67	34,691,595.28
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		9,099,198,462.87	99,171,857.47
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุน	4.4	19,750,000.00	-
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า			
และอุปกรณ์ - สุทธิ	3.4 4.5	108,111,359.36	18,206,297.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.6	10,968,582.03	2,208,238.10
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		138,829,941.39	20,414,535.42
รวมสินทรัพย์		9,238,028,404.26	119,586,392.89
Assets			
Current Assets			
Cash on hand and in banks	3.7 4.1	436,694,223.27	1,433,200.66
Receivables from management fee		-	63,047,061.53
Credit card receivables - net	4.2	7,234,167,840.63	-
Circle loan receivables - net	4.2	942,329,562.30	-
Other current assets	4.3	486,006,836.67	34,691,595.28
Total Current Assets		9,099,198,462.87	99,171,857.47
Non - Current Assets			
Investment	4.4	19,750,000.00	-
Leasehold Improvement and Equipments - net	3.4 4.5	108,111,359.36	18,206,297.32
Other Assets	4.6	10,968,582.03	2,208,238.10
Total Non - Current Assets		138,829,941.39	20,414,535.42
Total Assets		9,238,028,404.26	119,586,392.89

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements



B a l a n c e S h e e t

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
DECEMBER 31st, 2002 and 2001

หน่วย : บาท


In Baht

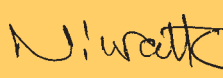
2544

2001

	หมายเหตุ Note	2545 2002	2544 2001
●● หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
●● Liabilities And Shareholder`s Equity			
หนี้สินหมุนเวียน	Current Liabilities		
เจ้าหนี้	Accounts payable	32,327,979.88	31,634,019.58
เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	Payable to related financial institutions	4.7 335,835,689.66	-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	Promissory notes	4.8 7,007,784,836.05	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	Accrued expenses	4.9 47,848,609.94	22,789,844.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	Other current liabilities	4.10 259,621,051.70	5,853,474.68
รวมหนี้สินหมุนเวียน	Total Current Liabilities	7,683,418,167.23	60,277,339.14
รวมหนี้สิน	Total Liabilities	7,683,418,167.23	60,277,339.14
ส่วนของผู้ถือหุ้น	Shareholder`s Equity		
ทุนเรือนหุ้น	Share capital	4.11	
ทุนจดทะเบียน	Authorized share capital		
หุ้นสามัญ 105,000,000 หุ้น	Common share 105,000,000 shares,		
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	Baht 10 par value in 2002 and	1,050,000,000.00	
หุ้นสามัญ 500,000 หุ้น	Common share 500,000 shares,		
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	Baht 100 par value in 2001		50,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	Issued and paid up capital		
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น	Common share 100,000,000 shares,		
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	Baht 10 par value in 2002	1,000,000,000.00	
หุ้นสามัญ 300,000 หุ้น	Common share 300,000 shares,		
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	Baht 100 par value in 2001		30,000,000.00
หุ้นสามัญ 200,000 หุ้น	Common share 200,000 shares,		
มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	Baht 100 par value in 2001,		
(ชำระหุ้นละ 75 บาท)	Baht 75 paid up		15,000,000.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	Premium on shares	4.12 398,995,229.04	-
กำไรสะสม	Retained Earnings		
จัดสรรแล้ว	Appropriated		
สำรองตามกฎหมาย	Appropriated for legal reserve	4.13 8,000,000.00	-
ยังไม่ได้จัดสรร	Unappropriated	147,615,007.99	14,309,053.75
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	Total Shareholder`s Equity	1,554,610,237.03	59,309,053.75
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	Total Liabilities And Shareholder`s Equity	9,238,028,404.26	119,586,392.89

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements


(นายพงศธร สิริโยธิน/Mr. Pongsathorn Siriyodhin)
ประธานกรรมการ/Chairman


(นายนิวัฒน์ จิตตалан/Mr. Niwatt Chittalam)
กรรมการผู้จัดการ/Managing Director



จ บ ก า โ ร ช า ด กุ บ

S t a t e m e n t o f I n c o m e

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31st, 2002 and 2001

หน่วย : บาท

In Baht

2544

2001

	หมายเหตุ Note	2545 2002	2544 2001
●● รายได้			
รายได้จากการบริหารงาน			
รายได้ค่าธรรมเนียมต่างๆ			
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิต			
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต			
รายได้อื่น			
รวมรายได้			
●● ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร			
ค่าใช้จ่ายในการสนับสนุนระบบงานคอมพิวเตอร์			
ค่าใช้จ่ายบริการด้านงานสนับสนุนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ			
● บัตรเครดิต			
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ			
● ธนวิญบัตรเครดิต			
ภาษีธุรกิจเฉพาะ			
รวมค่าใช้จ่าย			
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้			
ดอกเบี้ยจ่าย			
ภาษีเงินได้นิติบุคคล			
กำไรสุทธิ			
กำไรสุทธิต่อหุ้น			
●● Revenues			
Management fee	3.1	420,077,884.00	392,763,752.00
Fees and services	3.2	489,356,289.93	-
Interest from credit card receivables	3.2	301,310,504.02	-
Interest from circle loan receivables	3.2	67,776,986.40	-
Other incomes	3.2	16,267,163.99	4,632,601.80
Total Revenues		1,294,788,828.34	397,396,353.80
●● Expenses			
Selling and administrative expenses	3.2	922,338,142.23	394,739,403.48
Expenses in relation to support computer system		16,000,000.00	-
Expenses for supporting services		6,286,005.00	-
Bad debts and doubtful accounts			
● credit cards receivables		25,190,564.33	-
Bad debts and doubtful accounts			
● circle loan receivables		(6,977,741.02)	-
Specific business tax		19,590,860.64	-
Total Expenses		982,427,831.18	394,739,403.48
Income before Interest and Income Tax		312,360,997.16	2,656,950.32
Interest Expenses		96,447,323.56	-
Income Tax		74,607,719.36	1,822,242.98
Net Income		141,305,954.24	834,707.34
Earnings per Share	3.8	5.67	1.85

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements



งบแสดงการเปลี่ยนแปลง

ในส่วนของผู้ถือหุ้น

Statement of Changes
in Shareholders' Equity

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31st, 2002 and 2001

หน่วย : บาท

In Baht

รวม

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว Share Capital - Issued and paid up capital	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น Premium on shares	กำไรสะสม Retained earnings	Total
ยอดคงเหลือต้นงวด 2544 Balance, beginning of period 2001	45,000,000.00	-	13,474,346.41	58,474,346.41
กำไรสุทธิ ประจำปี 2544 Net Profit of period 2001	-	-	834,707.34	834,707.34
ยอดคงเหลือปลายงวด 2544 Balance, end of period 2001	45,000,000.00	-	14,309,053.75	59,309,053.75
กำไรสุทธิ ประจำปี 2545 Net Profit of period 2002	-	-	141,305,954.24	141,305,954.24
เรียกชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลือ Paid up capital	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
หุ้นสามัญเพิ่มทุน Share Capital Increment	950,000,000.00	-	-	950,000,000.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น Premium on Share Capital	-	398,995,229.04	-	398,995,229.04
ยอดคงเหลือปลายงวด 2545 Balance, ending of period 2002	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>398,995,229.04</u>	<u>155,615,007.99</u>	<u>1,554,610,237.03</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements



จ บ ก ร : เ ล เ จ็ บ ส ด

S t a t e m e n t o f C a s h F l o w

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31st, 2002 and 2001

หน่วย : บาท

In Baht

2544

2001

หมายเหตุ
Note

2545

2002

	หมายเหตุ Note	2545 2002	2544 2001
● กระแสเงินสด			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ		141,305,954.24	834,707.34
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิ			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคา		10,726,559.26	9,480,415.18
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์		(1,436,072.18)	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์		-	8,585.62
ลูกหนี้การค้า (เพิ่มขึ้น) ลดลง		(8,176,497,402.93)	-
ลูกหนี้ค่าบริการบริหารงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		63,047,061.53	(39,047,061.53)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง		(451,315,241.39)	(12,856,690.87)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง		(8,760,343.93)	2,254,839.53
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เพิ่มขึ้น (ลดลง)		25,058,765.06	(9,380,691.71)
เจ้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้น (ลดลง)		693,960.30	24,064,265.87
หนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น (ลดลง)		<u>253,767,577.02</u>	<u>3,335,842.35</u>
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมดำเนินงาน		<u>(8,143,409,183.02)</u>	<u>(21,305,788.22)</u>
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
● Cash Flows from Operating			
Activities :			
Net income		141,305,954.24	834,707.34
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by (used in) operating activities :			
Depreciation		10,726,559.26	9,480,415.18
Gain on sale of assets		(1,436,072.18)	-
Loss on sales of assets		-	8,585.62
(Increase) decrease in trade receivables		(8,176,497,402.93)	-
(Increase) decrease in receivable from management fees		63,047,061.53	(39,047,061.53)
(Increase) decrease in other current assets		(451,315,241.39)	(12,856,690.87)
(Increase) decrease in other assets		(8,760,343.93)	2,254,839.53
(Increase) decrease in accrued expenses		25,058,765.06	(9,380,691.71)
(Increase) decrease in trade payables		693,960.30	24,064,265.87
(Increase) decrease in other current liabilities		<u>253,767,577.02</u>	<u>3,335,842.35</u>
Net Cash Used in Operating Activities		<u>(8,143,409,183.02)</u>	<u>(21,305,788.22)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements

	หมายเหตุ Note	2545 2002	หน่วย : บาท In Baht 2544 2001
<p>● ● กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</p> <p>● ● Cash Flows from Investing</p> <p>Activities :</p> <p>เงินลงทุน Investments (19,750,000.00) -</p> <p>จัดซื้อเครื่องใช้สำนักงานและยานพาหนะ Purchases of office equipment and vehicles (101,422,651.92) (3,504,576.51)</p> <p>ขายเครื่องใช้สำนักงานและยานพาหนะ Sales of office equipment and vehicles 2,227,102.80 1,869.16</p> <p>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน Net Cash Used in Investing Activities (118,945,549.12) (3,502,707.35)</p>			
<p>● ● กระแสเงินสด</p> <p>● ● Cash Flows from Financing</p> <p>จากกิจกรรมจัดหาเงิน</p> <p>Activities :</p> <p>จ่ายชำระหนี้สิน Paid for liability on financial lease - (401,869.17)</p> <p>ตามสัญญาเช่าการเงิน</p> <p>เงินสดรับจากการเรียกชำระค่าหุ้น Cash received from capital paid up and premium on shares 1,353,995,229.04 -</p> <p>และส่วนเกินมูลค่าหุ้น</p> <p>เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน Payable to related financial institutions 335,835,689.66 -</p> <p>เงินสดรับจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน Cash received from issuance of promissory notes 7,007,784,836.05 -</p> <p>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) Net Cash Provided by (used in) (401,869.17)</p> <p>จากกิจกรรมจัดหาเงิน Financing Activities 8,697,615,754.75 (401,869.17)</p> <p>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</p> <p>Net Increase (Decrease) in Cash</p> <p>เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ and Cash Equivalent 435,261,022.61 (25,210,364.74)</p> <p>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด Cash and Cash Equivalent, as at 1,433,200.66 26,643,565.40</p> <p>January 1st, 2002 and 2001</p> <p>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด Cash and Cash Equivalent, as at 4.1 436,694,223.27 1,433,200.66</p> <p>December 31st, 2002 and 2001</p> <p>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด</p> <p>Supplementary disclosures of cash flows</p> <p>Informations :</p> <p>เงินสดจ่ายในระหว่างงวด</p> <p>Cash paid during the period for :</p> <p>ดอกเบี้ยจ่าย Interest expenses 87,226,985.19 -</p> <p>ภาษีเงินได้ Income tax 23,311,871.71 10,683,192.89</p>			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements



จ บ ก ำ ร ใ ส ะ ส ม

Retained Earning Statement

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31st, 2002 and 2001

หน่วย : บาท

In Baht

2545

2544

2002

2001

		2545 2002	2544 2001
กำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	Unappropriated Retained Earnings		
ยอดยกมา	Balance, beginning of period	14,309,053.75	13,474,346.41
บวก กำไรสุทธิประจำปี	Add : Net Profit	141,305,954.24	834,707.34
		155,615,007.99	14,309,053.75
หัก จัดสรรสำรองตามกฎหมาย	Deduct : Legal Reserve	8,000,000.00	-
รวมกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	Total Unappropriated Retained Earnings	<u>147,615,007.99</u>	<u>14,309,053.75</u>
กำไรสะสมส่วนที่ได้จัดสรรแล้ว	Appropriated Retained Earnings		
สำรองตามกฎหมาย	Legal reserve	8,000,000.00	-
รวมกำไรสะสมส่วนที่ได้จัดสรรแล้ว	Total Appropriated Retained Earnings	<u>8,000,000.00</u>	-
รวมกำไรสะสม	Total - Retained Earnings	<u>155,615,007.99</u>	<u>14,309,053.75</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to Financial Statements are parts of the financial statements



NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31st, 2002 and 2001

1 ESTABLISHMENT AND OBJECTIVE

Krunghai Card Company Limited had been established by the resolution of the Board of Directors of Krung Thai Bank Public Company Limited. It had been registered as a juristic person in accordance with the Civil and Commercial Code on December 4th, 1996. 99.99% of the Company's shares are held by Krung Thai Bank Public Company Limited. In order to facilitate the movement of its personnel and to be able to manage its personnel in the present competitive environment, it established rules and regulations covering control of inventories, accounting and personnel management of the same standards adopted by companies engaged in credit cards, debit cards and other leading plastic card companies.

The Company is engaged in the business of rendering of services and control of credit cards, debit cards and all other plastic cards, including services of controlling the member establishments on matters related to the credit card, Electronic Data Capture Machine and other works in relation to the administration for Krung Thai Bank Public Company Limited. In compliance with the policy of Krung Thai Bank Public Company Limited, a major shareholder, the Company has changed its status and registered as a listed company with the Stock Exchange of Thailand within 2002. The Company entered into an agreement on June 26th, 2002 with Krung Thai Bank Public Company Limited to accept the transfer of certain assets related to the credit card business and others in relation to the credit card business from the latter at book value as of June 30th, 2002. Start on July 1st, 2002, the company was able to run its own full business.

In During Jan 1st - June 30th, 2002, the Company still manages in the business of rendering of services and control of credit cards, debit cards and all other plastic cards, including services of controlling the member establishments on matters related to the credit card, Electronic Data Capture Machine and other works in relation to the administration for Krung Thai Bank Public Company Limited. After that, the Company changed its status from a "Juristic company" to a "Public company" in accordance with a special resolution adopted in the extraordinary shareholder's meeting held on June 14th, 2002. The Company had registered and its status to be a Public Company on July 2nd, 2002 and changed its name to be "Krunghai Card Public Company Limited" Finally, the company has been registered as a listed company and traded in the Stock Exchange of Thailand on October 28th, 2002.

2 CRITERIAS AND FINANCIAL STATEMENTS PREPARATION

Financial Statement of the company for the year ended December 31st, 2002 was shown the compressive items by according to the announcement of the Department of Business Development on Compressive Financial Item Required in Public Company's Financial Statement dated September 14th, 2001, effective for accounting cycle which begin on or after January 1st, 2002. However, the Company has handled some new items in the financial statements for the year ended December 31st, 2002 for comparison with prior year which have no but there effects to net profit and shareholder's equity.

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1 Income from Management Fees The Company recognized the management fees in accordance with the employment contract. The annual management fee is considered and set by the Board of Directors of the Bank. The fee is approved annually. The Company will render monthly billings based on the average amount for collection.

●●● หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

1 การจัดตั้ง วัตถุประสงค์ และการประกอบกิจการ

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด จัดตั้งขึ้นตามมติคณะกรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2539 โดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 และเพื่อให้บริษัทมีความคล่องตัวในการบริหารงาน สามารถบริหารบุคลากร ได้ในสภาวะการแข่งขันในตลาดปัจจุบัน ด้วยการจัดให้มีกฎ ระเบียบ ข้อบังคับเป็นของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งเกี่ยวกับการพัสดุ การงบประมาณ การเงิน การบัญชีและการบริหารบุคคลให้เป็นไปตามมาตรฐานระเบียบเดียวกับบริษัทที่ทำธุรกิจด้านบริการบัตรเครดิต บัตรเดบิต และบัตรพลาสติกชั้นนำทั่วไป

บริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการและดูแลงานด้านธุรกิจบัตรเครดิต บัตรเดบิต และบัตรพลาสติกทุกประเภท รวมทั้งดูแลธุรกิจร้านค้า ธุรกิจเครื่องอนุมัติบัตรเครดิตอัตโนมัติ และลักษณะงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องด้านการดำเนินงานแก่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จากการที่บริษัทได้รับนโยบายจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ให้ดำเนินการแปรรูปและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ภายในปี 2545 นั้น เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2545 บริษัทจึงได้ทำสัญญากับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อรับโอนสินทรัพย์บางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนิน ธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบัตรเครดิตตามราคาบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2545 เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจดังกล่าวได้เอง ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2545 เป็นต้นไป

ในระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2545 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2545 บริษัทยังคงรับบริหารงานด้านธุรกิจ บัตรเครดิต บัตรเดบิต รวมทั้งธุรกิจร้านค้า ธุรกิจเครื่องอนุมัติบัตรเครดิตอัตโนมัติ และลักษณะงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จนกระทั่งบริษัทได้แปรสภาพจากบริษัทจำกัด เป็นบริษัท จำกัด (มหาชน) ตามมติพิเศษของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2545 โดยจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัท จำกัด (มหาชน) กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อจากบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด เป็น บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทได้ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับบัตรเครดิต ธนวิภูบัตรเครดิต ธุรกิจร้านค้าบัตรเครดิต และลักษณะงานที่เกี่ยวข้องด้วยตนเองอย่างเต็มรูปแบบ ต่อมาบริษัทได้เข้าจดทะเบียนเป็น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2545 และเข้าทำการซื้อขายหุ้น ในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2545 เป็นวันแรก

2 เกณฑ์การจัดทำและเสนองบการเงิน

งบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 แสดงรายการตามประกาศกรมทะเบียน การค้าเรื่องกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงินของบริษัทมหาชนจำกัด ฉบับลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2544 มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วาระระยะเวลาบัญชี ซึ่งเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2545 เป็นต้นไป และได้จัด รายการบางรายการใหม่ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 เพื่อให้เปรียบเทียบได้ ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิและส่วนของผู้ถือหุ้น

3 สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 รายได้จากการบริหารงาน รับรู้เป็นรายได้ตามสัญญาว่าจ้าง ซึ่งคณะกรรมการธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จะพิจารณากำหนด และอนุมัติ ค่าบริหารงานเป็นรายปี และบริษัทจะจัดส่งเอกสารเรียกเก็บเงินเฉลี่ย เป็นรายเดือน

3.2 รายได้และค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ยกเว้น

รายได้ดอกเบี้ย บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตสำหรับรายการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต ตั้งแต่วันที่ครบกำหนดชำระหรือวันที่ครบกำหนดผ่อนชำระแต่ไม่ชำระ โดยคำนวณจากวันที่ตามใบแจ้งยอด ค่าใช้จ่าย ส่วนรายได้ดอกเบี้ยของลูกหนี้บัตรเครดิตจากการเบิกเงินสดล่วงหน้า บริษัทรับรู้ตั้งแต่วันที่เบิกเงินสด

3.2 Revenues and Expenses The revenues and expenses are recognized by the accrual basis, except for :

Interest Income The Company recognized interest income on credit card receivables based on the outstanding amount due or on the due date for the non - payment of installment receivable due. Interest on cash advances from credit card usage recognized from the date of cash withdrawals.

Interest income from credit card usages arising from member purchases and cash advances will be stopped on outstanding accounts over 180 days.

Income on Services Fees Services fees consisted of card issuance fee, fee received from users of different bank's card, fee on cash advances and other services fees are recognized as income at the date of cash advanced or the date that service was rendered.

3.3 Allowance for Doubtful Accounts The Company provides allowance for doubtful accounts at 100% for receivables at the first time it becomes past due over 180 days.

The basis of writing off bad debt from the accounts receivable is considered in relation to the Ministerial Regulation No. 186 (B.E. 2534) - Issued in accordance with the Revenue Code for delinquent accounts receivable which continuously past due 180 days and the service agreement with those receivables had been cancelled. In case an account previously written off is collected, the collection will be recorded as income in the income statement when the cash is received.

3.4 Leasehold Improvement and Equipment It is presented in the balance sheets at cost, net of accumulated depreciation. Depreciation was computed by the straight - line method at 5% to 20% a year. The equipment with the value lower than Baht 3,000 will be written off as expense in the period as incurred

3.5 Financial Instruments Financial assets and liabilities presented in the balance sheets consisted of, cash and cash equivalent, credit cards receivable, the liability to related financial institutions, trade payable, other assets and other liabilities. The specific accounting policy for each significant transaction had been separately disclosed in each related item.

3.6 Foreign Currency Transaction The Company translated foreign currency transactions during the year into Baht at the commercial bank rates, the average rates of VISA Company Limited, the average rates of Master cards Company Limited, prevailing at the date of the transactions.

Gains or losses on exchange from collections or payments of liabilities, those incurred from the translation of monetary assets and liabilities, are recorded as income or charged to expenses in the statement of income as incurred.

3.7 Cash and Cash Equivalent Cash and cash equivalent consisted of cash on hand and in banks, which are redeemable within 3 months.

3.8 Earnings (Loss) per Share Earnings (loss) per share is determined by dividing the net income (loss) by the weighted average of fully paid up share capital and the partial paid up share capital is computed at equivalent to fully paid up of share capital at the end of period.

4 ADDITIONAL INFORMATION

4.1 Cash on Hand and in Banks consisted of :

	2002	In Million Baht	2001
Cash	0.02	.	0.02
Cash in banks		.	
● Savings deposits	432.21	.	3.75
● Current accounts	4.46	.	(2.34)
Total	436.69	.	1.43

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตทั้งจากรายการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตและเบิกเงินสดล่วงหน้าจะหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระตั้งแต่ 180 วัน

รายได้ค่าธรรมเนียม ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในฐานะผู้ออกบัตร ค่าธรรมเนียมรับจากผู้ใช้งานธนาคาร ค่าธรรมเนียมเบิกเงินสดล่วงหน้า และค่าบริการอื่นๆ บริษัทรับรู้เป็นรายได้ทันที ณ วันที่เบิกเงินสดล่วงหน้าหรือวันที่ให้บริการ

3.3 ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ บริษัทตั้งสำรองค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ เมื่อลูกหนี้มีการผิดนัดชำระยอดเงินที่เรียกเก็บครั้งแรกที่ 180 วัน โดยตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 100

การตัดจำหน่ายหนี้สูญออกจากบัญชีลูกหนี้ บริษัทพิจารณาจากหลักเกณฑ์ การจำหน่ายลูกหนี้จากบัญชีเป็นสูญ ตามกฎกระทรวงฉบับที่ 186 พ.ศ. 2534 ออกตามความในประมวลรัษฎากร สำหรับลูกหนี้ที่มีหนี้ค้างชำระติดต่อกันเป็นเวลา 180 วัน และบริษัทได้ยกเลิกสัญญาการให้บริการแก่ลูกหนี้รายนั้นแล้ว และกรณีที่บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่ตัดบัญชีเป็นสูญแล้ว บริษัทจะรับรู้เป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้รับ

3.4 ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์ แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคา คำนวณโดยวิธีเส้นตรงในอัตราร้อยละ 5 - 20 ต่อปี สำหรับอุปกรณ์ที่มีราคาทุนต่ำกว่า 3,000 บาท จะตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงวดบัญชีที่ซื้อ

3.5 เครื่องมือทางการเงิน สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้บัตรเครดิต เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน เจ้าหนี้การค้า สินทรัพย์ และหนี้สินอื่น นโยบายบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการที่สำคัญได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ บริษัทแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารพาณิชย์ อัตราถ่วงเฉลี่ยของบริษัท วีซ่า จำกัด อัตราถ่วงเฉลี่ยของบริษัท มาสเตอร์การ์ด จำกัด ณ วันที่เกิดรายการ

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระหนี้เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นตัวเงินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทันทีที่เกิดขึ้น

3.7 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วยรายการเงินสดในมือและเงินฝากธนาคารที่มีกำหนดไม่เกิน 3 เดือน

3.8 กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น คำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิด้วยจำนวนหุ้นถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว และเทียบหุ้นสามัญชำระแล้วบางส่วนเป็นหุ้นสามัญชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันสิ้นงวด

4 ข้อมูลเพิ่มเติม

4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2545	2544
เงินสด	0.02	0.02
เงินฝากธนาคาร		
● ประเภทออมทรัพย์	432.21	3.75
● ประเภทกระแสรายวัน	4.46	(2.34)
รวม	<u>436.69</u>	<u>1.43</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 มีเงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์จำนวน 432.21 ล้านบาท และเงินฝากกระแสรายวัน จำนวน 4.46 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของวงเงินสินเชื่อระยะสั้น ที่ได้รับจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ เงินฝากดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด

The cash in banks as at December 31st, 2002, consisting of savings deposit of Baht 432.21 million and current accounts of Baht 4.46 million, are a part of a short - term credit facility granted by Krung Thai Bank Public Company Limited. The facility is used as the Company's working capital. The cash in banks bear interest at market rate.

4.2 Credit Card Receivables and Circle Loan Receivables - Net

	In Million Baht 2002
Credit card receivables	7,272.65
Less : Allowance for doubtful accounts	(38.48)
Credit Card Receivables - Net	<u>7,234.17</u>
Circle loan receivable	2,875.38
Less : Unearned interest	(1,914.02)
	961.36
Less : Allowance for doubtful accounts	(19.03)
Circle Loan Receivable - net	<u>942.33</u>
Total	<u>8,176.50</u>

In accordance with the assets transfer agreement dated June 26th, 2002, the above credit card receivables and circle loan receivables include the receivables transferred from Krung Thai Bank Public Company Limited at the net book value as at June 30th, 2002. The allowance for such receivables had been set up according to the standard and the accounting policy for the credit card business as disclosed in the Accounting Policy item 3.3. On July 1st, 2002, the Company issued the 1st set of promissory notes of Baht 3,613,770,000, to Krung Thai Bank Public Company Limited, for the payment of assets transferred, at the preliminary price as at March 31st, 2002.

On December 26th, 2002, the Company issued the 2nd set of promissory note of Baht 394,014,836.05 to Krung Thai Bank Public Company Limited for the payment of the balance of assets transferred.

Credit card and Circle loan receivables, as at December 31st, 2002, are classified based on outstanding by aging, follows :

		Credit card receivables	Allowance for doubtful accounts	In Million Baht Credit Card receivables net of allowance for doubtful accounts
		Number of receivables	Percentage	Amount
within	89 days	598,173	-	7,167.67
	90 -179 days	1,893	-	66.50
Over	179 days	<u>1,047</u>	<u>100</u>	<u>-</u>
		<u>601,113</u>	<u>100</u>	<u>7,234.17</u>

4.2 ลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต - สุทธิ

หน่วย : ล้านบาท
2545

ลูกหนี้บัตรเครดิต	7,272.65
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(38.48)
ลูกหนี้บัตรเครดิต - สุทธิ	<u>7,234.17</u>
ลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต	2,875.38
หัก ดอกเบี้ยค้างพัก	(1,914.02)
	961.36
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(19.03)
ลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต - สุทธิ	<u>942.33</u>
รวม	<u>8,176.50</u>

ลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต เป็นลูกหนี้ที่บริษัทรับโอนมาจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ตามสัญญาโอนสินทรัพย์ วันที่ 26 มิถุนายน 2545 ด้วยราคาตามมูลค่าทางบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2545 การตั้งสำรองของลูกหนี้ดังกล่าว อ้างอิงตามมาตรฐานและนโยบายทางบัญชีของธุรกิจบัตรเครดิตตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.3 ทั้งนี้บริษัทได้ออกตัวสัญญาใช้เงินสดที่ 1 จำนวน 3,613,770,000 บาท ให้ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2545 เพื่อชำระราคาโอนสินทรัพย์ ในราคาสินทรัพย์เบื้องต้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2545 และออกตัวสัญญาใช้เงินสดที่ 2 จำนวน 394,014,836.05 บาท เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2545 เพื่อชำระค่าโอนสินทรัพย์ส่วนที่เหลือให้แก่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) แล้ว

ลูกหนี้บัตรเครดิต และธนวิญบัตรเครดิต แยกตามอายุที่ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ได้ดังนี้

		ลูกหนี้บัตรเครดิต		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		ลูกหนี้บัตรเครดิต หลังหักค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
		จำนวนราย	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท
ไม่เกิน	89 วัน	598,173	7,167.67	-	-	7,167.67
	90 -179 วัน	1,893	66.50	-	-	66.50
	มากกว่า 179 วัน	1,047	38.48	100	38.48	-
		<u>601,113</u>	<u>7,272.65</u>	<u>100</u>	<u>38.48</u>	<u>7,234.17</u>
		ลูกหนี้ธนวิญบัตรเครดิต		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		ลูกหนี้บัตรเครดิต หลังหักค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
		จำนวนราย	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท
ไม่เกิน	89 วัน	30,889	915.75	-	-	915.75
	90 -179 วัน	956	26.58	-	-	26.58
	มากกว่า 179 วัน	795	19.03	100	19.03	-
		<u>32,640</u>	<u>961.36</u>	<u>100</u>	<u>19.03</u>	<u>942.33</u>

		Credit loan receivables		Allowance for doubtful accounts		In Million Baht Credit Card receivables net of allowance for doubtful accounts	
		Number of receivables	Amount	Percentage	Amount	Amount	
Within	89 days	30,889	915.75	-	-	915.75	
	90 -179 days	956	26.58	-	-	26.58	
Over	179 days	795	19.03	100	19.03	-	
		<u>32,640</u>	<u>961.36</u>	<u>100</u>	<u>19.03</u>	<u>942.33</u>	

4.3 Other Current Assets

	In Million Baht	
	2002	2001
Refundable income tax	-	25.50
Receivables from fees and interest income	39.78	-
Other receivables related to credit card	232.96	-
Deferred accounts, waiting for verification	190.70	-
Others	22.57	9.19
Total	<u>486.01</u>	<u>34.69</u>

4.4 Investments The Board of Directors of Krungthai Card Public Company Limited resolved in the meeting on August 23rd, 2002 (No. 14/2545) approved the investment in Thai Smart Card Company Limited for 10% of its capital which equivalent to 395,000 shares at par 10.00 Baht. Thai Smart Card Company Limited called for partial paid up at Baht 5.00 per share totally Baht 19,750,000.00 on December 18th, 2002

4.5 Leasehold Improvement And Equipments - Net

	In Million Baht						
	At cost	Add	Deduct	Total	Accumulated Depreciation	Net book value December 31 st ,	
						2002	2001
Leasehold Improvement	0.54	-	-	0.54	0.25	0.29	0.34
Equipment							
● office equipment	43.31	42.47	0.28	85.50	36.93	48.57	16.44
● vehicles	5.51	-	2.26	3.25	3.03	0.22	1.43
Total	<u>49.36</u>	<u>42.47</u>	<u>2.54</u>	<u>89.29</u>	<u>40.21</u>	<u>49.08</u>	<u>18.21</u>
Assets in progress	-	59.03	-	59.03	-	59.03	-
Improvement and Equipments	<u>49.36</u>	<u>101.50</u>	<u>2.54</u>	<u>148.32</u>	<u>40.21</u>	<u>108.11</u>	<u>18.21</u>

Depreciation for the period ended December 31st, 2002 and 2001 amounted to Baht 10.73 million and Baht 9.48 million, respectively.

4.3 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2545	2544
ภาษีเงินได้รอเรียกคืน	-	25.50
รายได้ค่าธรรมเนียมและดอกเบี้ยค้างรับ	39.78	-
ลูกหนี้อื่น ๆ เกี่ยวกับบัตรเครดิต	232.96	-
บัญชีตั้งพักรอตรวจสอบ	190.70	-
อื่น ๆ	22.57	9.19
รวม	<u>486.01</u>	<u>34.69</u>

4.4 เงินลงทุน คณะกรรมการบริหารบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีมติครั้งที่ 14/2545 เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2545 ให้ลงทุนในบริษัท ไทยสมาร์ท การ์ด จำกัด ร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด คิดเป็นจำนวน 3,950,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยบริษัท ไทยสมาร์ท การ์ด จำกัด เรียกชำระค่าหุ้น หุ้นละ 5 บาท ก่อน และบริษัทได้ชำระค่าหุ้นแล้ว เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2545 จำนวน 19,750,000 บาท

4.5 ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท						
	ราคาทุน	เพิ่มขึ้น	ลดลง	รวม	ค่าเสื่อมราคา	ราคาตามบัญชี	ราคาตามบัญชี
					ราคาสะสม	สุทธิ 2545	สุทธิ 2544
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	0.54	-	-	0.54	0.25	0.29	0.34
อุปกรณ์							
● เครื่องใช้สำนักงาน	43.31	42.47	0.28	85.50	36.93	48.57	16.44
● ยานพาหนะ	5.51	-	2.26	3.25	3.03	0.22	1.43
รวม	49.36	42.47	2.54	89.29	40.21	49.08	18.21
สินทรัพย์ระหว่างดำเนินการ	-	59.03	-	59.03	-	59.03	-
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	<u>49.36</u>	<u>101.50</u>	<u>2.54</u>	<u>148.32</u>	<u>40.21</u>	<u>108.11</u>	<u>18.21</u>

ในงวดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 31 ธันวาคม 2544 มีค่าเสื่อมราคาจำนวน 10.73 ล้านบาท และ 9.48 ล้านบาท ตามลำดับ

4.6 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2545	2544
เงินประกันการใช้โทรศัพท์	0.60	0.63
เงินประกันการเช่า	10.32	1.56
เงินประกันอื่น ๆ	0.05	0.02
รวม	<u>10.97</u>	<u>2.21</u>

4.7 เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 335.84 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเกิดจากการที่ลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้ธนบัตรเครดิต ได้ทำกิจกรรมทางการเงินผ่านสาขาและเครือข่ายของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

4.6 Other Assets

	In Million Baht	
	2002	2001
Guarantee for telephone usage	0.60	0.63
Guarantee for lease	10.32	1.56
Other guarantee	<u>0.05</u>	<u>0.02</u>
Total	<u>10.97</u>	<u>2.21</u>

4.7 Payable to Related Financial Institutions This account represents the loan payable to Krung Thai Bank Public Company Limited arising from the credit card and circle loan receivables who exercise their financial transactions through the branches or the networks of Krung Thai Bank Public Company Limited.

4.8 Promissory Notes The Company borrowed from Krung Thai Bank Public Company Limited by issuing the promissory notes Baht 7,007.78 million for working capital and for supporting the credit card business. The amount included the receivables transferred from Krung Thai Bank Public Company on June 30th, 2002. This borrowing is unsecured, also the interest rate is market rate and which redeemable at call.

4.9 Accrued Expenses

	In Million Baht	
	2002	2001
Personnel expenses	0.37	0.17
Marketing expenses	0.23	18.05
Other expenses	<u>47.25</u>	<u>4.57</u>
Total	<u>47.85</u>	<u>22.79</u>

4.10 Other current Liabilities

	In Million Baht	
	2002	2001
Social security deposit waiting for remittance	0.50	0.32
Accrued withholding income tax	8.14	2.98
Accrued special business tax	4.46	-
Accrued income tax	27.06	2.53
Accrued value added tax	7.66	0.02
Deferred accounts waiting for verification	210.73	-
Other	<u>1.07</u>	-
Total	<u>259.62</u>	<u>5.85</u>

4.11 Share Capital The Company's registered capital on January 1st, 2002 at 500,000 shares, Baht 100 par value, totalling Baht 50 million. In accordance with the shareholder's ordinary meeting (No.3/2545) held on September 9th, 2002, the Company increased its registered fully paid up capital to be Baht 1,000 million on September 10th, 2002 and changed its share par value from Baht 100 to Baht 10 each, by issuing 100 million shares.

The Company increased its registered capital to be Baht 1,050 million in accordance with the resolution of the shareholder's ordinary meeting (No.4/2545) held on December 20th, 2002 and it will treat the new common shares of 5 million shares, Baht 10 par value, as reserve for the warrants which will be offered to its

4.8 ตัวสัญญาใช้เงิน จำนวน 7,007.78 ล้านบาท เป็นเงินกู้จากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยออกตัวสัญญาใช้เงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และเป็นเงินทุนในการชำระค่าลูกหนี้บัตรเครดิต และลูกหนี้ธนวิบัตรเครดิตที่รับโอนจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2545 เป็นเงินกู้ที่ไม่มีหลักประกัน มีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาดและมีกำหนดระยะเวลาชำระคืนเมื่อทวงถาม

4.9 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2545	2544
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	0.37	0.17
ค่าใช้จ่ายการตลาด	0.23	18.05
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	47.25	4.57
รวม	<u>47.85</u>	<u>22.79</u>

4.10 หนี้สินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2545	2544
เงินประกันสังคมรอนำส่ง	0.50	0.32
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างนำส่ง	8.14	2.98
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างนำส่ง	4.46	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	27.06	2.53
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	7.66	0.02
บัญชีพักรอการตรวจสอบ	210.73	-
อื่นๆ	1.07	-
รวม	<u>259.62</u>	<u>5.85</u>

4.11 ทุนเรือนหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2545 บริษัทมีทุนจดทะเบียนยกมาจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นเงิน 50 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2545 บริษัทได้ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,000 ล้านบาท และทำการแปลงมูลค่าหุ้นจากเดิมหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 10 บาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2545 ลงวันที่ 9 กันยายน 2545 โดยเป็นหุ้นสามัญ 100 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ต่อมาวันที่ 20 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,050 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 4/2545 ลงวันที่ 12 กันยายน 2545 โดยเป็นการออกหุ้นใหม่ 5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เพื่อเป็นการรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายให้แก่พนักงานตามโครงการ ESOP จึงเป็นทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 จำนวน 105 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 100 ล้านหุ้น หุ้นละ 10 บาท เป็นเงิน 1,000 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 50 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญ จำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 45 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 300,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าแล้ว เป็นเงิน 30 ล้านบาท และหุ้นสามัญจำนวน 200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เรียกชำระหุ้นละ 75 บาท เป็นเงิน 15 ล้านบาท

4.12 ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ บริษัทมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการนำหุ้นเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2545 จำนวน 459 ล้านบาท โดยนำไปหักกับค่าประกันการจำหน่ายหุ้นค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาอื่นและค่าใช้จ่ายในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 60 ล้านบาท คงเหลือส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 399 ล้านบาท

employees under the ESOP. Therefore, the Company's registered capital on December 31st, 2002 amounting to Baht 1,050 million, divided into 105 million common shares at Baht 10 par value. The issued and fully paid up capital is 100 million shares, Baht 10 par value amounting to Baht 1,000 million.

On December 31st, 2001, The Company's registered capital was Baht 50 million, divided into 500,000 common shares at Baht 100 par value. The issued and paid up capital, amounting to Baht 45 million, consisted of fully paid up common share of 300,000 shares amounting to Baht 30 million and the common share of 200,000 shares at Baht 100 par value, which paid up at Baht 75 per share to be Baht 15 million.

4.12 Premium On Shares The Company received premium on shares of Baht 459 million, from the Initial Public Offering and its shares traded shares in the Stock Exchange of Thailand on October 28th, 2002. The amount presented in the balance sheet was netted of Baht 60 million which represented the underwriting fee, financial advisor fee, others consulting fees and expenses for the Company to be registered as a listed company with Securities Exchange of Thailand. Therefore the net premium on shares was reported at Baht 399 million

4.13 Legal Reserve Under the Public Company Limited Act B.E. 2535, the Company must allocate to reserve fund from the annual net income, at least 5% of the annual net income after deduction of the total accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve fund reaches an amount of not less than 10% of the registered capital.

4.14 Risk Management The financial risks faced by the Company include, credit risk, liquidity risk, exchange rate risk and the interest rate risk which are the risks from the Company's normal business, detailed as follows :

4.14.1 Credit Risk

Credit risk is the risk that one party will fail to discharge an obligation on a financial instrument which may and cause the other party to incur a financial loss.

The Company's major business is the issuer of credit card and has its own criteria of approving the credit line, billing and collections process. The Company also emphasis on the process to verify the credit worthiness of the credit card applicants.

The Company deposits its fund in well - established financial institutions.

4.14.2 Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments.

Before the assets were transferred, the liquidity risk is under the control and responsibility of Krung Thai Bank Public Company Limited. After the transfer the Company was granted the adequate amount of a clean credit facility support from a related financial institution for a period of 15 years.

4.14.3 Currency Risk

The major business of the Company is transacted in Baht currency, hence, the Company has no significant risk from currency exchange both before and after the transferring of assets.

4.14.4 Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rate.

The Company manages its interest rate risk by closely reviewing the difference of interest rate, then manage to reduce the risk from interest rate in order to effectively minimize the loss, especially, from the accounts receivable.

4.15 Commitments

Provident Fund

The Company has set up a registered provident fund which is established in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. The fund was registered and called "Thai Munkhong Registered Provident Fund". The objective of establishing the Fund is to encourage savings and to be give employees benefited when they resign from the Company, upon retirement or death. The Fund was registered and approved by the Ministry of Finance on March 14th, 1997. Under the plan, the employees and the Company contribute to the fund at the rate of 3 - 6 percent and 6 percent, respectively.

4.13 สำรองตามกฎหมาย ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนในงวดปี 2545 บริษัทตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 8 ล้านบาท

4.14 การบริหารความเสี่ยง บริษัทมีความเสี่ยงทางการเงิน ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ ความเสี่ยงสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ซึ่งเป็นความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติ ดังนี้

4.14.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเกิดความเสียหายทางการเงิน ในส่วนของธุรกิจหลัก คือ การออกบัตรเครดิต บริษัทมีหลักการอนุมัติวงเงิน การเรียกเก็บหนี้ การติดตามหนี้ การกำกับและควบคุมการใช้จ่ายเงินที่เข้มงวดและเป็นขั้นตอนในการให้สินเชื่อ บริษัทได้ฝากเงินของตนเองไว้กับสถาบันการเงินที่มีชื่อเสียง

4.14.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะระดมทุนให้เพียงพอและทันเวลาต่อการปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน

ก่อนหน้าการรับโอนสินทรัพย์ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่ภายใต้การดูแลและความรับผิดชอบของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ภายหลังจากการรับโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบัตรเครดิต บริษัทจะได้รับความสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแห่งหนึ่งเพียงพอเพื่อจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัท เป็นวงเงินสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันเป็นระยะเวลา 15 ปี

4.14.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ธุรกิจหลักของบริษัทส่วนใหญ่เป็นรายการเงินบาท ดังนั้นบริษัทจึงไม่มีความเสี่ยงที่สำคัญจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งช่วงก่อนการโอนและหลังรับโอนสินทรัพย์

4.14.4 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

บริษัทบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยตรวจสอบติดตามส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยและจัดการดำเนินการเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยให้เกิดขึ้นน้อยที่สุดอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยเฉพาะสำหรับกิจกรรมการรับบริหารลูกหนี้ที่เกิดจากธุรกิจบัตรเครดิต

4.15 ภาระผูกพัน

เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยใช้ชื่อว่า "กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมั่นคง" ซึ่งจดทะเบียนแล้ว มีวัตถุประสงค์การจัดตั้งกองทุนเพื่อส่งเสริมการออมทรัพย์ และเพื่อเป็นหลักประกันแก่สมาชิก เมื่อสมาชิกออกจากงาน ลาออกจากกองทุน เกษียณอายุการทำงาน หรือถึงแก่กรรม และได้เข้าเป็นกองทุนจดทะเบียนได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2540 ตามระเบียบกองทุนพนักงานต้องจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 - 6 และบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 6 โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุน ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด เพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2532) ออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

ภาระผูกพันตามสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทมีภาระผูกพันจากการเช่าอาคารสำนักงาน โดยมีค่าเช่าสำนักงานและค่าบริการประมาณ 2.46 ล้านบาทต่อเดือน และเพิ่มอีก 0.45 ล้านบาทต่อเดือน โดยเริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2546

The Company appointed Krung Thai Asset Management Public Company Limited as the fund manager to manage the fund in accordance with the provision stipulated in the Ministerial Regulation No. 2 (B.E. 2532), Provident Fund Act B.E. 2530.

Agreements

As at December 31st, 2002, the Company has committed under an office building lease agreement. The monthly office rental and services expenses of are approximately Baht 2.46 million and the monthly rental will be increased by Baht 0.45 million starting from February 2003.

In addition, the Company is committed under an agreement with a financial consulting company in relation to service the Company for registration and listing in the Stock Exchange of Thailand. The fee for the work is approximately Baht 7.5 million, payment of which depends on the condition and the completeness of the service as agreed on September 30th, 2002.

4.16 Related Parties Transactions Krung Thai Bank Public Company Limited, formally, held 99.99% shares in Krungthai Card Public Company Limited, however, after the Initial Public Offering, Krung Thai Bank Public Company Limited reduced its holding to 49%.

4.16.1 Expenses for the Purchase of Services

	In Million Baht 2002
Expenses paid for the services rendered by	
Krung Thai Bank Public Company Limited	
● Expense for service to the cardholders and merchants	6.29
● Expenses in relation to support the computer system	<u>16.00</u>
Total	<u>22.29</u>

Krung Thai Bank Public Company Limited provides services to the Company taking into consideration normal practice. The charge is computed base on market prices including realized cost incurred from the administration of the Company, the service fee charged to support service to cardholders as well as the expense in relation to support the computer system for the year 2002, which preliminary agreed at approximately Baht 12,572,010 and Baht 32,000,000 per year, respectively.

4.16.2 Payable to Related Financial Institution (Note to Financial Statement No. 4.7)

	In Million Baht 2002
Payable to related financial institution	
Balance, beginning of period	-
Additional during the period (net)	<u>335.84</u>
Balance, end of period	<u>335.84</u>

4.16.3 Promissory notes payable (Note to Financial Statement No. 4.8)

	In Million Baht 2002
Promissory notes payable	
Balance, beginning of period	-
Additional during the period (net)	<u>7,007.78</u>
Balance, end of period	<u>7,007.78</u>

นอกจากนี้บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญา กับบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน เกี่ยวกับการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นจำนวนเงินประมาณ 7.5 ล้านบาท ทั้งนี้ภาระค่าใช้จ่ายดังกล่าวขึ้นอยู่กับเงื่อนไขและความสำเร็จของการว่าจ้างที่มีการตกลงกัน ณ วันที่ 30 กันยายน 2545

4.16 รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เดิมธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 99.99 หลังจากบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2545 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นคิดเป็นจำนวน ร้อยละ 49

4.16.1 ค่าใช้จ่ายในการใช้บริการ

หน่วย : ล้านบาท
2545

ค่าใช้จ่ายในการใช้บริการของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

● ค่าใช้จ่ายระบบงานบริการสมาชิกบัตรและร้านค้า	6.29
● ค่าใช้จ่ายในการสนับสนุนระบบงานคอมพิวเตอร์	16.00
รวม	<u>22.29</u>

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ให้บริการแก่บริษัท โดยคำนึงตามประเพณีการค้า ทั้งนี้โดยคิดจากฐานราคาตลาด รวมถึงต้นทุนการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงของบริษัทเป็นเกณฑ์ในการคำนวณค่าใช้จ่ายการบริการ ด้านงานสนับสนุนการบริการสมาชิกบัตรและร้านค้า และค่าใช้จ่ายในการสนับสนุนระบบงานคอมพิวเตอร์ ในงวดปี พ.ศ. 2545 ที่ตกลงกันเบื้องต้นปีละประมาณ 12,572,010 บาท และ 32,000,000 บาท ตามลำดับ

4.16.2 เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.7)

หน่วย : ล้านบาท
2545

เจ้าหนี้สถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดต้นงวด	-
เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	335.84
ยอดปลายงวด	<u>335.84</u>

4.16.3 ตัวสัญญาใช้เงิน (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.8)

หน่วย : ล้านบาท
2545

ตัวสัญญาใช้เงิน

ยอดต้นงวด	-
เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	7,007.78
ยอดปลายงวด	<u>7,007.78</u>



Krungthai Card Public Company Limited

591 อาคารสมิทธาตย์ 2 ชั้น 14 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2665-5100 โทรสาร 0-2665-5064 www.ktc.co.th