

ผนวก ข

ประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่ายของโครงการลงทุนในช่วง 10 ปี กรณีที่ 1

รายการ	ประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่ายของโครงการลงทุนในช่วง 10 ปี									
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
ประมาณการรายได้	2,094,280	2,308,106	2,543,764	2,803,482	3,089,718	3,405,178	3,752,846	4,136,012	4,558,299	5,023,701
ต้นทุนแปรผัน										
หนังสือพิมพ์รายวัน	211,103	232,657	256,411	282,591	311,444	343,242	378,287	416,910	459,477	506,389
หนังสือพิมพ์รายสัปดาห์	206,127	227,173	250,330	275,930	304,102	335,151	369,370	407,083	448,646	494,453
หนังสือทั่วไป	198,747	219,039	241,403	266,050	293,214	323,151	356,145	392,508	432,583	476,749
หนังสือโดยสายรายปีพิเศษ	183,459	202,190	222,834	245,585	270,659	298,294	328,749	362,315	399,307	440,076
หนังสือพิมพ์ออกสัปดาห์	183,302	202,017	222,634	245,375	270,428	298,038	328,468	362,004	398,965	439,699
หนังสือการ์ตูนรายสัปดาห์	125,657	138,486	152,626	168,209	185,383	204,311	225,171	248,161	273,498	301,422
หนังสือโดยสายรายสัปดาห์	117,261	129,233	142,428	156,970	172,996	190,659	210,126	231,579	255,224	281,282
หนังสือโดยสายรายเดือน	80,370	88,576	97,619	107,586	118,571	130,677	144,019	158,724	174,929	192,790
หนังสือปีนสายเฉพาะกิจ	76,441	84,246	92,847	102,327	112,775	124,289	136,979	150,964	166,378	183,365
หนังสือการ์ตูน	50,212	55,339	60,989	67,216	74,079	81,643	89,978	99,165	109,290	120,448
หนังสือคอมพิวเตอร์และเทคโนโลยี	35,622	39,259	43,267	47,684	52,553	57,919	63,832	70,349	77,532	85,448
หนังสือวิชาการ	29,320	32,313	35,613	39,249	43,256	47,672	52,540	57,904	63,816	70,332
หนังสือธุรกิจ	25,531	28,138	31,011	34,177	37,667	41,513	45,751	50,422	55,570	61,244
หนังสือธุรกิจ	5,045	5,560	6,128	6,754	7,443	8,203	9,041	9,964	10,981	12,102
รวมต้นทุนแปรผัน	1,528,198	1,684,227	1,856,187	2,045,704	2,254,570	2,484,762	2,738,456	3,018,052	3,326,195	3,665,800
กำไร	566,082	623,879	687,577	757,778	835,148	920,416	1,014,391	1,117,960	1,232,104	1,357,901
ต้นทุนคงที่										
ค่าเช่าอาคารพาณิชย์	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000
ค่าเช่าสำนักงาน ภาษีโรงเรือน	15,560	15,560	15,560	15,560	15,560	15,560	15,560	15,560	15,560	15,560
ค่าจ้างบุคลากร	180,000	189,000	198,450	208,373	218,791	229,731	241,217	253,278	265,942	279,239
ค่าประกันภัยสังคม	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000
ค่าประกันภัย	1,554	1,554	1,554	1,554	1,554	1,554	1,554	1,554	1,554	1,554
ค่าขนส่ง	36,000	39,676	43,726	48,191	53,111	58,534	64,510	71,097	78,356	86,356
ค่าโฆษณา	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000
ค่าเสื่อมราคา	20,663	20,663	20,663	20,663	20,663	20,663	20,663	20,663	20,663	20,663
รวมค่าใช้จ่ายดำเนินการ	397,777	410,453	423,953	438,340	453,679	470,042	487,504	506,152	526,075	547,372
กำไรก่อนหักภาษี	168,305	213,426	263,623	319,438	381,468	450,375	526,886	611,808	706,029	810,529
Tax 30% ของกำไรก่อนหักภาษี	50,491	64,028	79,087	95,831	114,440	135,112	158,066	183,542	211,809	243,159
กำไรสุทธิหลังหักภาษี	117,813	149,398	184,536	223,607	267,028	315,262	368,820	428,266	494,220	567,371
บวกค่าเสื่อมราคา	20,663	20,663	20,663	20,664	20,665	20,666	20,667	20,668	20,669	20,670
กระแสเงินสดเข้าสุทธิ	138,476	170,061	205,199	244,271	287,693	335,928	389,487	448,934	514,889	588,041
กระแสเงินสดออก										
ค่าเช่าอาคารพาณิชย์ในช่วงดำเนินงาน	10,000									
ค่าเช่าอาคารพาณิชย์ในงวดดำเนินงาน	18,500									
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	159,800									
ค่าดอกเบี้ยและเฟรตเงิน	9,390									
ค่าดอกเบี้ยไฟฟ้า	85,240									
ค่าตัดจำหน่ายงาน	300,000									
ค่าตัดจำหน่ายสื่อ	107,448									
รวมสินทรัพย์เปลี่ยนแปลง	690,378	7,213	7,873	8,596	9,388	10,258	11,211	12,258	13,406	14,666
รวมสินทรัพย์เปลี่ยนแปลงสุทธิ	131,263	162,189	196,604	234,882	277,435	324,717	377,230	435,528	500,223	588,041
ปีที่	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
PV	0									
WACC (Weight Average Cost of cap.)	11.75									
NPV	944,660									
%NPV	136.83									
%IRR	31.00									
Payback Period	3.85 ปี									