

ผนวก B-1

ประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่ายของโครงการลงทุนในช่วง 5 ปี รูปบุคคลธรรมดา
กรณีต่ำกว่าปกติ (Worst Case)

	เงินลงทุน	2010	2011	2012	2013	2014
ต้นทุนในการลงทุนปีที่ 0						
ตกแต่งและติดตั้งระบบไฟฟ้าสำนักงาน	(8,500)					
ค่าระบบประมาณผล	(250,000)					
คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ	(150,000)					
เงินสดหมุนเวียนภายในโครงการ	(460,000)					
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานตลอดอายุโครงการ						
จำนวนสมาชิก		180	540	900	1,260	1,620
ราคาค่าสมาชิก		1,500	2,000	2,000	2,000	2,000
รายรับรวม		270,000	1,080,000	1,800,000	2,520,000	3,240,000
ต้นทุนแปรผัน(ค่านายหน้าให้พนักงานขาย)		(27,000)	(108,000)	(180,000)	(252,000)	(324,000)
ต้นทุนคงที่ในการดำเนินงาน						
ค่าเช่าพื้นที่ออนไลน์(domain name)/ปี		(350)	(350)	(350)	(350)	(350)
ค่าสาธารณูปโภค ไฟฟ้า,ประปา		(16,000)	(16,000)	(16,000)	(16,000)	(16,000)
ค่าบำรุงรักษาระบบ(MA)/ปี		(25,000)	(25,000)	(25,000)	(25,000)	(25,000)
ค่าเช่าพื้นที่เก็บข้อมูล (server)/ปี 0-1,000 ราย		(30,000)	(30,000)	(30,000)		
ค่าเช่าพื้นที่เก็บข้อมูล (server)/ปี 1,000-4,000 ราย					(60,000)	(60,000)
ค่าบริการสัญญาณเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตสำนักงาน		(7,560)	(7,560)	(7,560)	(7,560)	(7,560)
ค่าบริการสัญญาณเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตพนักงานขาย 3 ราย		(18,000)	(36,000)	(36,000)	(36,000)	(36,000)
ค่าเช่าพื้นที่สำนักงาน/ปี		(96,000)	(96,000)	(96,000)	(105,600)	(105,600)
ค่าจ้างพนักงานขายและประชาสัมพันธ์ 3 ราย/ปี		(144,000)	(302,400)	(317,520)	(333,396)	(350,065)
ค่าจ้างพนักงานบัญชีและดูแลระบบ/ปี		(228,000)	(239,400)	(251,370)	(263,938)	(277,134)
ค่าจ้างผู้จัดการ		(420,000)	(441,000)	(463,050)	(486,202)	(510,512)
ค่าเสื่อมคอมพิวเตอร์		(17,000)	(17,000)	(17,000)	(17,000)	(17,000)
ค่าเสื่อมการติดตั้งระบบไฟฟ้า		(500)	(500)	(500)	(500)	(500)
ค่าเสื่อมระบบประมวลผล		(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)
ค่าเสื่อมอุปกรณ์สำนักงาน		(4,500)	(4,500)	(4,500)	(4,500)	(4,500)
ค่าเสื่อมเครื่องปรับอากาศ 1 เครื่อง		(2,000)	(2,000)	(2,000)	(2,000)	(2,000)
ต้นทุนในการประชาสัมพันธ์ปีแรกของโครงการ						
ค่าทำนามบัตร(1,000 ใบ) ต่อปี		(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)
ค่าจัดส่งจดหมายในประเทศจำนวน 7,302 ราย		(21,906)				
ค่าทำใบประกาศประชาสัมพันธ์ 10,000 แผ่น		(30,000)				
รายได้จากการดำเนินงานก่อนหักภาษี(EBIT)		(870,816)	(298,710)	300,150	856,954	1,450,779
ภาษีจ่าย"เนื่องจากโครงการไม่ได้จดทะเบียนบริษัท"		-	-	-	-	-
กำไรสุทธิหลังหักภาษี(NOPAT)		(870,816)	(298,710)	300,150	856,954	1,450,779
บวกกลับค่าเสื่อม		74,000	74,000	74,000	74,000	74,000
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน(Operating cash flow)		(796,816)	(224,710)	374,150	930,954	1,524,779
กระแสเงินสดหมุนเวียนคงเหลือเมื่อเลิกโครงการ						460,000
มูลค่าซากตลาดที่คาดว่าจะได้รับสุทธิ(Estimated Market value)						15,000
ยอดกระแสเงินสดรับทั้งหมดเมื่อเลิกกิจการ						475,000
กระแสเงินสดสุทธิ(Time line of cash flow)		(868,500)	(796,816)	(224,710)	374,150	930,954
NPV = 41,233						
IRR = 15.19%						
		-	1	2	3	4
ประเมินกระแสเงินสดเพื่อดูระยะเวลาคืนทุน		(868,500)	(1,665,316)	(1,890,026)	(1,515,876)	(584,922)
ระยะเวลาคืนทุน(Payback period) = 4.29 ปี						1,414,857