

ผนวก D

ประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่ายของโครงการลงทุนภายในระยะเวลา 5 ปี รูปแบบบุคคลธรรมดา
กรณียอดการเติบโตของสมาชิกน้อยที่สุดที่ทำให้ NPV ใกล้เคียง 0,IRR ใกล้เคียงต้นทุนทางการเงิน

	เงินลงทุน	2010	2011	2012	2013	2014
ต้นทุนในการลงทุนปีที่ 0						
ตกแต่งและติดตั้งระบบไฟฟ้าสำนักงาน	(8,500)					
ค่าระบบประมาณผล	(250,000)					
คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ	(135,000)					
เงินสดหมุนเวียนภายในโครงการ	(460,000)					
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานตลอดอายุโครงการ						
จำนวนสมาชิก		165	495	825	1,155	1,485
ราคาค่าสมาชิก		1,500	2,000	2,000	2,000	2,000
รายรับรวม		247,500	990,000	1,650,000	2,310,000	2,970,000
ต้นทุนแปรผัน(ค่านายหน้าให้พนักงานขาย)		(24,750)	(99,000)	(165,000)	(231,000)	(297,000)
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 2 ราย		(12,000)	(24,000)	(24,000)	(24,000)	(24,000)
ค่าเช่าพื้นที่สำนักงานปี		(96,000)	(96,000)	(96,000)	(105,600)	(105,600)
ค่าจ้างพนักงานขายและประชาสัมพันธ์ 2 ราย/ปี		(96,000)	(201,600)	(211,680)	(222,264)	(233,377)
ค่าจ้างพนักงานบัญชีและดูแลระบบ/ปี		(228,000)	(239,400)	(251,370)	(263,938)	(277,134)
ค่าจ้างผู้จัดการ		(420,000)	(441,000)	(463,050)	(486,202)	(510,512)
ค่าเสื่อมคอมพิวเตอร์		(14,000)	(14,000)	(14,000)	(14,000)	(14,000)
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)
ต้นทุนในการประชาสัมพันธ์แรกของโครงการ						
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)		(834,066)	(263,910)	285,990	794,086	1,339,467
ภาษีจ่าย"เนื่องจากโครงการไม่ได้จดทะเบียนบริษัท"		-	-	-	-	-
กำไรสุทธิหลังหักภาษี(NOPAT)		(834,066)	(263,910)	285,990	794,086	1,339,467
บวกกลับค่าเสื่อม		71,000	71,000	71,000	71,000	71,000
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน(Operating cash flow)		(763,066)	(192,910)	356,990	865,086	1,410,467
กระแสเงินสดหมุนเวียนคงเหลือเมื่อเลิกโครงการ						460,000
มูลค่าซากตลาดที่คาดว่าจะได้รับสุทธิ(Estimated Market value)						13,500
ยอดกระแสเงินสดรับทั้งหมดเมื่อเลิกกิจการ						473,500
กระแสเงินสดสุทธิ(Time line of cash flow)		(853,500)	(763,066)	(192,910)	356,990	865,086
NPV = 3,104						
IRR = 15.05%						
		-	1	2	3	4
ประเมินกระแสเงินสดเพื่อดูระยะเวลาคืนทุน		(853,500)	(1,616,566)	(1,809,476)	(1,452,486)	(587,400)
ระยะเวลาคืนทุน(Payback period) = 4.31 ปี						1,296,567