

ผนวก G-2

ประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่ายของโครงการลงทุน 5
ปีและดำเนินกิจการต่อโดยไม่มีการเติบโตของรายได้ รูปนิติบุคคล
กรณีดีกว่าปกติ (Best Case)

	เงินลงทุน	2010	2011	2012	2013	2014
ต้นทุนในการลงทุนปีที่ 0						
ตกแต่งและติดตั้งระบบไฟฟ้าสำนักงาน	(8,500)					
ค่าระบบประมาณผล	(250,000)					
คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงานและเครื่องปรับอากาศ	(210,000)					
เงินสดหมุนเวียนภายในโครงการ	(460,000)					
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานตลอดอายุโครงการ						
จำนวนสมาชิก		541	1,624	2,707	3,790	4,873
ราคาค่าสมาชิก		1,500	2,000	2,000	2,000	2,000
รายรับรวม		811,500	3,248,000	5,414,000	7,580,000	9,746,000
ต้นทุนแปรผัน(ค่านายหน้าให้พนักงานขาย)		(81,150)	(324,800)	(541,400)	(758,000)	(974,600)
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)				
ค่าเช่าพื้นที่เก็บข้อมูล (server)/ปี 1,000-4,000 ราย			(60,000)	(60,000)	(60,000)	
ค่าเช่าพื้นที่เก็บข้อมูล (server)/ปี 4,000-10,000 ราย						(120,000)
ค่าบริการสัญญาณเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตสำนักงาน		(7,560)	(7,560)	(7,560)	(7,560)	(7,560)
ค่าบริการสัญญาณเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตพนักงานขาย 7 ราย		(42,000)	(84,000)	(84,000)	(84,000)	(84,000)
ค่าเช่าพื้นที่สำนักงานปี		(96,000)	(96,000)	(96,000)	(105,600)	(105,600)
ค่าจ้างพนักงานขายและประชาสัมพันธ์ 7 ราย/ปี		(336,000)	(705,600)	(740,880)	(777,924)	(816,820)
ค่าจ้างพนักงานบัญชีและดูแลระบบ/ปี		(228,000)	(239,400)	(251,370)	(263,938)	(277,134)
ค่าจ้างผู้จัดการ		(420,000)	(441,000)	(463,050)	(486,202)	(510,512)
ค่าจ้างพนักงานดูแลระบบเพิ่มเติมปี			(180,000)	(189,000)	(198,450)	(208,372)
ค่าคอมพิวเตอร์สำนักงานเพิ่มเติม			(20,000)			
ค่าจ้างพนักงานดูแลระบบเพิ่มเติมปี				(180,000)	(189,000)	(198,450)
ค่าคอมพิวเตอร์สำนักงานเพิ่มเติม				(20,000)		
ค่าจ้างพนักงานดูแลระบบเพิ่มเติมปี					(180,000)	(189,000)
ค่าคอมพิวเตอร์สำนักงานเพิ่มเติม					(20,000)	
ค่าจ้างพนักงานดูแลระบบเพิ่มเติมปี						(180,000)
ค่าคอมพิวเตอร์สำนักงานเพิ่มเติม						(20,000)
ค่าเสื่อมคอมพิวเตอร์	(29,000)	(29,000)	(29,000)	(29,000)	(29,000)	(29,000)
ค่าเสื่อมคอมพิวเตอร์ เพิ่มเติม		(4,000)	(8,000)	(12,000)		(16,000)
ค่าเสื่อมการติดตั้งระบบไฟฟ้า	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)
ค่าเสื่อมระบบประมวลผล	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)
ค่าเสื่อมอุปกรณ์สำนักงาน	(4,500)	(4,500)	(4,500)	(4,500)	(4,500)	(4,500)
ค่าเสื่อมเครื่องปรับอากาศ 1 เครื่อง	(2,000)	(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)		(611,466)	955,290	2,642,390	4,306,976	5,907,602
ภาษีจ่ายนิติบุคคล 30%		-	(286,587)	(792,717)	(1,292,093)	(1,772,281)
กำไรสุทธิหลังหักภาษี(NOPAT)		(611,466)	668,703	1,849,673	3,014,883	4,135,321
บวกกลับค่าเสื่อม		86,000	90,000	94,000	98,000	102,000
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน(Operating cash flow)		(525,466)	758,703	1,943,673	3,112,883	4,237,321
Terminal Value (กรณีไม่มีการเติบโตของรายได้)						28,248,809
กระแสเงินสดสุทธิ(Time line of cash flow)		(928,500)	(525,466)	758,703	3,112,883	32,486,131
NPV = 18,397,408						
IRR = 116.82%						
ประเมินกระแสเงินสดเพื่อดูระยะเวลาคืนทุน						
ระยะเวลาคืนทุน(Payback period) = 2.34 ปี						
	-	1	2	3	4	5
	(928,500)	(1,453,966)	(695,263)	1,248,410	4,361,293	36,847,424